



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

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 2015 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico	€	16.683
totale attività	€	1.119.629
totale passività	€	2.337.693
patrimonio netto	€	- 1.201.381

Il bilancio relativo all'esercizio 2015 presenta un utile di € 16.683,00; a tale risultato si giunge sommando algebricamente al risultato operativo lordo positivo, pari ad € 48.684,00, quale differenza tra valore e costi della produzione, il risultato negativo della gestione finanziaria, pari ad € 8.361,00, il risultato positivo della gestione straordinaria, pari ad € 1.385,00 e le imposte sul reddito dell'esercizio pari ad € 25.025,00.

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

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali	72.624,00	78.922,00	-6.298,00
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	544.530,00	554.231,00	-9.701,00
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	50.356,00	50.748,00	-392,00
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	667.510,00	683.901,00	-16.391,00
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C I - Rimanenze	3.402,00	3.402,00	0,00
SPA.C II - Crediti	301.939,00	296.330,00	5.609,00
SPA.C III - Attività Finanziarie	0,00	0,00	0,00
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	2.764,00	4.305,00	-1.541,00
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	308.105,00	304.037,00	4.068,00
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	144.014,00	155.429,00	-11.415,00
Totale SPA - ATTIVO	1.119.629,00	1.143.367,00	-23.738,00
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-1.201.381,00	-1.218.064,00	16.683,00
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	62.514,00	63.960,00	-1.446,00
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPP.LAV. SUBORD.	172.548,00	166.725,00	5.823,00
SPP.D - DEBITI	1.848.727,00	1.878.998,00	-30.271,00
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	237.221,00	251.748,00	-14.527,00
Totale SPP - PASSIVO	1.119.629,00	1.143.367,00	-23.738,00
SPCO - CONTI D'ORDINE	4.526,00	4.526,00	0,00

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.15	31.12.14	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.068.205,00	1.125.139,00	-56.934,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	1.019.521,00	1.067.258,00	-47.737,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	48.684,00	57.881,00	-9.197,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	-8.361,00	-12.790,00	4.429,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	1.385,00	-3.044,00	4.429,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	41.708,00	42.047,00	-339,00

In primo luogo si evidenzia, una diminuzione di € 56.934,00 del valore della produzione che passa da € 1.125.139,00 ad € 1.068.205,00 pari al 5,06%. Tale diminuzione è determinata da minori ricavi delle vendite e delle prestazioni per € 47.749,00 e altri ricavi e proventi per € 9.185,00.

Il decremento di € 56.934,00 nei ricavi delle vendite e delle prestazioni, è fondamentalmente imputabile a minori incassi di quote sociali (€ 28.731,00) oltre che a minori incassi per attività assicurativa (€ 17.317,00). Per quanto riguarda la diminuzione di € 9.185,00 in altri ricavi e proventi, è determinato principalmente dai canoni per il marchio "Tazio Nuvolari" (€ 12.500,00 - contratto Indas Srl in procedura fallimentare) compensato parzialmente dagli incassi di royalties da Eberhard Italia (€ 5.008,00) relative al marchio "Tazio Nuvolari".

I costi della produzione ammontano ad € 1.019.521,00, con una riduzione di € 47.737,00 pari al 4,47% rispetto al 2014. Tale riduzione è prevalentemente allocata nelle spese per prestazioni di servizi (€ 39.302,00), e negli oneri diversi di gestione (€ 21.700,00). A parziale rettifica si registra un'aumento nel costo del personale (€ 12.399,00).

Le riduzioni più significative dei costi per prestazioni di servizi si rilevano nelle provvigioni passive erogate ai Sub-Agenti SARA (€ 11.767,00), nei costi di pulizia della sede sociale (€ 2.877,00), nel servizio "Invita Revisione" (€ 2.714,00) e nel compenso alla società controllata S.A.S.A. Srl (€ 20.000,00).

Gli oneri diversi di gestione rilevano una diminuzione relativa principalmente ad aliquote su quote sociali (€ 22.490,00) compensato parzialmente da maggiori sopravvenienze passive ordinarie (€ 1.777,00).

I costi del personale registrano un incremento relativo principalmente al trattamento accessorio (€ 6.267,00) ed all'aumento dell'indennità di Direzione (€ 4.346,00) con relativi oneri accessori.

La gestione finanziaria presenta un margine negativo di € 8.361,00 a fronte di € 12.790,00 del 2014 rilevando una diminuzione dovuta a minori interessi passivi pagati sul piano di rientro con ACI ITALIA (€ 5.693,00) compensata parzialmente da maggiori interessi bancari (€ 866,00).

Le rettifiche di valore di attività finanziarie non rilevano alcun movimento (si rileva di aver già provveduto nell'anno 2013 alla svalutazione della partecipata S.A.S.A. Srl).

La gestione straordinaria presenta un margine positivo di € 1.385,00 contro un margine negativo di € 3.044,00 del 2014 (risultato determinato principalmente da plusvalenze da alienazione partecipazione Autocamionale della Cisa Spa per € 5.409,00); inoltre i maggiori costi relativi agli anni precedenti (€ 11.756,00) sono stati compensati parzialmente da minori ricavi relativi agli anni precedenti (€ 7.732,00).

Le imposte sul reddito dell'esercizio ammontano ad € 25.025,00 contro € 25.673,00 per minori costi IRES.

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

La variazione al budget economico 2015, effettuata durante l'anno e sintetizzata nella tabella 2.1, è stata deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 26/10/2015. 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.

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	819.300,00	-21.700,00	797.600,00	776.810,00	-20.790,00
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	310.700,00	-13.800,00	296.900,00	291.395,00	-5.505,00
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	1.130.000,00	-35.500,00	1.094.500,00	1.068.205,00	-26.295,00
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.400,00	0,00	1.400,00	891,00	-509,00
7) Spese per prestazioni di servizi	454.950,00	-11.410,00	443.540,00	452.821,00	9.281,00
8) Spese per godimento di beni di terzi	43.450,00	3.000,00	46.450,00	46.412,00	-38,00
9) Costi del personale	118.300,00	4.060,00	122.360,00	113.593,00	-8.767,00
10) Ammortamenti e svalutazioni	31.800,00	500,00	32.300,00	29.682,00	-2.618,00
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	243,00	-2.757,00
14) Oneri diversi di gestione	397.000,00	-5.200,00	391.800,00	375.879,00	-15.921,00
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	1.050.000,00	-9.050,00	1.040.950,00	1.019.521,00	-21.429,00
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	80.000,00	-26.450,00	53.550,00	48.684,00	-4.866,00
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	500,00	0,00	500,00	196,00	-304,00
16) Altri proventi finanziari	500,00	0,00	500,00	407,00	-93,00
17) Interessi e altri oneri finanziari:	17.000,00	-7.500,00	9.500,00	8.964,00	-536,00
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)	-16.000,00	7.500,00	-8.500,00	-8.361,00	139,00
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19) Svalutazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20) Proventi Straordinari	0,00	7.900,00	7.900,00	13.141,00	5.241,00
21) Oneri Straordinari	2.500,00	7.500,00	10.000,00	11.756,00	1.756,00
TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)	-2.500,00	400,00	-2.100,00	1.385,00	3.485,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	61.500,00	-18.550,00	42.950,00	41.708,00	-1.242,00
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	27.000,00	450,00	27.450,00	25.025,00	-2.425,00
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	34.500,00	-19.000,00	15.500,00	16.683,00	1.183,00

Dall'analisi degli scostamenti tra budget assestato e conto economico 2015, riportati nel prospetto suindicato, si evidenzia che l'utile netto di esercizio è pari ad € 16.683,00 contro l'utile previsto nel budget assestato in € 15.500,00.

Si rileva quindi un sostanziale rispetto alle stime di budget determinato dalla contrazione del valore della produzione (€ 20.790,00 pari al 2,61%) in misura più elevata rispetto alla riduzione registrata nei costi della produzione (€ 21.429,00 pari al 2,06%).

Il risultato operativo lordo, inteso quale differenza tra valore e costi della produzione, esprime inoltre un valore positivo di € 48.684,00 contro € 53.550,00 del budget assestato. Se a tale margine viene applicato il risultato della gestione finanziaria, straordinaria e le rettifiche di attività finanziarie, si rileva un utile ante imposte di € 41.708,00 contro l'utile ante imposte di € 42.950,00 previsto nel budget assestato.

La riduzione di € 26.295,00 del valore della produzione rispetto alle previsioni definitive è dovuto essenzialmente alla diminuzione di € 8.584,00 per incassi di quote sociali, € 10.416,00 dei ricavi relativi all'attività assicurativa, di € 6.000,00 dei canoni marchio "Tazio Nuvolari", di € 4.081,00 dei concorsi e rimborsi diversi.

La diminuzione dei costi della produzione pari ad € 21.429,00 si registra principalmente in minori spese per prestazioni di servizi (€ - 2.000,00), nei costi del personale (€ -1.068,00), altri accantonamenti (€ - 2.757,00), oneri diversi di gestione (€ - 13.782,00).

I minori proventi finanziari per € 397,00 sono riferiti a minori interessi attivi sui Conti Correnti bancari e dividendi da partecipazioni (alienazione nell'anno 2015 delle azioni Autocamionale della Cisa Spa) ; i minori oneri finanziari (€ 536,00) sono relativi principalmente a minori interessi passivi sul piano di rientro con ACI.

I maggiori proventi straordinari per € 5.241,00 sono relativi a ricavi di anni precedenti ed alla plusvalenza da alienazione partecipazioni (vendita azioni Autocamionale della Cisa Spa), mentre i maggiori oneri straordinari per € 1.756,00 sono relativi a costi di anni precedenti.

Le imposte sul reddito dell'esercizio rilevano una diminuzione di € 2.425,00 dovuta principalmente a minori costi IRES.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

La variazione al budget degli investimenti/dismissioni 2015, effettuata durante l'anno e sintetizzata nella tabella 2.2, è stata deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta del 26/10/2015.

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/Alieiazioni al 31.12.2015	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>	10.000,00	0,00	10.000,00	9.956,00	-44,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	10.000,00	0,00	10.000,00	9.956,00	-44,00
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	2.500,00	1.000,00	3.500,00	-12.893,00	-16.393,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	2.500,00	1.000,00	3.500,00	-12.893,00	-16.393,00
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	12.500,00	1.000,00	13.500,00	-2.937,00	-16.437,00

Le rimodulazioni apportate al Budget degli investimenti hanno comportato una diminuzione delle immobilizzazioni materiali per € 16.393,00; tale importo è relativo principalmente alla rottamazione dell'autovettura Volkswagen Golf (€ - 15.783,00) compensata parzialmente dalle spese di manutenzione straordinaria (€ 2.730,00) per la sostituzione n.2 caldaie presso la sede del PRA sita in Mantova Via P.Amedeo n.10.

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 31.12.2015, pari a soci 8.398, evidenzia un decremento in termini numerici, rispetto ai 8.637 soci accertati al 31.12.2014, di 239 unità ed un decremento in termini di ricavi e costi; infatti le entrate per quote sociali ammontano ad € 576.416,39 (2014 : € 605.147,31) mentre le aliquote su quote sociali riversate all'ACI ammontano ad € 351.218.16 (2014 : € 373.707,96). La causa di tale decremento, sia in termini numerici che di ricavi, va in larga parte ricercata nel contesto generale di recessione in cui versa il Paese.

L'attività assicurativa ha prodotto nel corso dell'anno 2015 risultati non particolarmente soddisfacenti, sotto il profilo delle provvigioni che sono pervenute all'Ente per l'attività svolta dall'Agenzia Capo di Mantova, dall'Agenzia Capo di Porto Mantovano (operativa fino al mese di giugno 2015 e successivamente dismessa) e dalle due Sub-Agenzie di Ostiglia e Suzzara direttamente sottoposte all'Automobile Club; i proventi da attività assicurativa ammontano, infatti, ad € 133.384,16 (2014: € 150.701,40).

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 € 164.000,00 a fronte di 8.183 pratiche definite, con un incremento economico dell'1,23 % rispetto all'anno precedente. Si può, quindi, confermare la buona resa del servizio, sia in Sede che presso la delegazione di Virgilio e in quella di Viale Partigiani n.41.

○ Educazione e Sicurezza Stradale

Il 15 ottobre 2015, si è svolto presso un cinema Ariston di Mantova un corso "Sara Safe Factor - In strada ed in pista vincono le regole" organizzato da ACI Sport e da SARA Assicurazioni. AL corso hanno partecipato 432 studenti delle classi quarte e quinte di n.8 scuole secondarie superiori della città, accompagnati da n.28 insegnanti.

Il 19 settembre 2015, nell'ambito del progetto "Ambasciatori della sicurezza stradale", si è tenuto ad Arese nell'autodromo ACI un corso di Guida Sicura per

giovani neo-patentati, organizzato in collaborazione con le 2 Autoscuole Ready2Go della provincia. Al corso hanno partecipato n.17 giovani neo-patentati.

E' proseguito anche nel 2015 il progetto "TrasportAci Sicuri", realizzato in collaborazione con l'Unità Territoriale ACI di Mantova. Il progetto, precede la sensibilizzazione dei genitori e dei bambini sul più opportuno uso degli strumenti di ritenuta a bordo dei veicoli. I corsi, che sono stati quindici nel corso del 2015, 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 sul crash test.

Inoltre, sono stati somministrati sedici corsi di informazione gratuita (n.8 di "A passo sicuro" e n.8 di "2 Ruote sicure") rivolti ai bimbi delle quinte elementari della città nel corso dei quali, attraverso anche 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.

o **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 2015, insieme all'Ufficio di Sede, n. 147.285 riscossioni.

Il Servizio BOLLO FACILE realizza la fidelizzazione della compagine associativa (il 34,04% dei Soci è fidelizzato con "Bollo Facile") 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.

➤ **Attività Sportiva**

Come referente provinciale di ACI Sport, AC Mantova ha rilasciato complessivamente n. 677 licenze sportive, di cui n. 29 karting e n. 355 giornaliere ai partecipanti stranieri del Gran Premio Nuvolari.

Il 19 marzo 2015 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 svariati premi e benemerenze. La premiazione, che si è svolta alla presenza di numerose autorità civili e militari, ha visto ancora una volta come Campione Provinciale del 2015 il pilota Matteo Cressoni.

Nel settembre 2015 ha avuto luogo la XXV edizione della competizione di regolarità internazionale "Gran Premio Nuvolari", riservata ad auto storiche, rievocazione del tratto della Mille Miglia dedicata al grande 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**

Le altre attività sono quelle svolte tramite la società di servizi S.A.S.A. srl che 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 2015, chiuso con una perdita di esercizio di € 227,00 (risultato ante imposte + € 637,00) ed un patrimonio netto di € 50.514,00 comprensivo di tale risultato.

➤ **49° Giornata dell'Automobilista**

L'Automobile Club ha organizzato il 30 maggio 2015 la 49^a "Giornata dell'Automobilista", presso il Museo Tazio Nuvolari, in occasione della quale sono stati assegnati i riconoscimenti ai Soci ACI "Veterani del Volante" benemeriti della strada, alle Forze dell'Ordine e a coloro che hanno svolto azione meritoria a favore degli automobilisti mantovani nel corso dell'anno 2015.

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 2015 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	31.12.2015	31.12.2014	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	72.624	78.922	-6.298
Immobilizzazioni materiali nette	544.530	554.231	-9.701
Immobilizzazioni finanziarie	50.356	50.748	-392
Totale Attività Fisse	667.510	683.901	-16.391
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	3.402	3.402	0
Credito verso clienti	198.242	215.033	-16.791
Crediti verso società controllate	20.403	19.194	1.209
Altri crediti	83.294	62.103	21.191
Disponibilità liquide	2.764	4.305	-1.541
Ratei e risconti attivi	144.014	155.429	-11.415
Totale Attività Correnti	452.119	459.466	-7.347
TOTALE ATTIVO	1.119.629	1.143.367	-23.738
PATRIMONIO NETTO	-1.201.381	-1.218.064	16.683
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	235.062	230.685	4.377
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Totale Passività Non Correnti	235.062	230.685	4.377
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	249.781	247.865	1.916
Debiti verso fornitori	1.271.463	1.313.268	-41.805
Debiti verso società controllate	183.490	177.338	6.152
Debiti tributari e previdenziali	5.982	6.255	-273
Altri debiti a breve	138.011	134.272	3.739
Ratei e risconti passivi	237.221	251.748	-14.527
Totale Passività Correnti	2.085.948	2.130.746	-44.798
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.119.629	1.143.367	-23.738

Il decremento di € 16.391,00 delle attività fisse rispetto all'esercizio precedente è riconducibile per € 15.999,00 alla diminuzione delle immobilizzazioni immateriali e materiali nette per effetto degli ammortamenti.

La diminuzione delle attività correnti rispetto al 2014, pari ad € 7.347,00 è in larga misura da ricondurre alla riduzione dei crediti verso clienti per € 16.791,00 e dai risconti attivi per € 11.415,00 (aliquote su quote sociali) compensati parzialmente dall'aumento di altri crediti per € 21.191,00 (principalmente per il credito Iva e per fatture da emettere ad Eberhard su royalties marchio "Tazio Nuvolari").

Le passività non correnti registrano un aumento di € 4.377,00 dovuto agli accantonamenti ai fondi quiescenza e al fondo liquidazione dei Sub-Agenti SARA Assicurazioni.

L'incremento delle passività correnti, pari ad € 44.798,00 è attribuibile al maggiori indebitamento verso fornitori (principalmente con ACI Italia) ed ai risconti passivi per € 14.527,00 (quote sociali) parzialmente compensato da minori debiti verso società controllate per € 6.152,00 e da altri debiti a breve per € 3.739,00.

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 1,80 nell'esercizio in esame contro un valore pari al 1,78 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 2,15 nell'esercizio in esame in aumento rispetto al valore di 2,64 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 0,52 mentre quello relativo all'esercizio precedente esprime un valore pari a 0,51. 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 0,22 nell'esercizio in esame mentre era pari a 0,25 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	31.12.2015	31.12.2014	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	72.624	78.922	-6.298
Immobilizzazioni materiali nette	544.530	554.231	-9.701
Immobilizzazioni finanziarie	50.356	50.748	-392
Capitale immobilizzato (a)	667.510	683.901	-16.391
Rimanenze di magazzino	3.402	3.402	0
Credito verso clienti	198.242	215.033	-16.791
Crediti verso società controllate	20.403	19.194	1.209
Altri crediti	83.294	62.103	21.191
Ratei e risconti attivi	144.014	155.429	-11.415
Attività d'esercizio a breve termine (b)	449.355	455.161	-5.806
Debiti verso fornitori	1.271.463	1.313.268	-41.805
Debiti verso società controllate	183.490	177.338	6.152
Debiti tributari e previdenziali	5.982	6.255	-273
Altri debiti a breve	138.011	134.272	3.739
Ratei e risconti passivi	237.221	251.748	-14.527
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.836.167	1.882.881	-46.714
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-1.386.812	-1.427.720	40.908
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	235.062	230.685	4.377
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	235.062	230.685	4.377
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-954.364	-974.504	20.140
Patrimonio netto	-1.201.381	-1.218.064	16.683
Posizione finanz. netta a breve termine	-247.017	-243.560	-3.457
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-954.364	-974.504	20.140

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 € 1.386.812,00 con una variazione in aumento di € 40.908,00 rispetto all'esercizio 2014.

Ciò evidenzia come nel 2015 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 2015	Consuntivo Esercizio 2015	Consuntivo Esercizio 2014
A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale		
1. Utile (perdita) dell'esercizio	16.683	16.374
2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi:	6.066	5.461
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	5.823	5.461
- accant. Fondi Rischi	243	0
(Utilizzo dei fondi):	-1.689	30.052
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	0	15.845
- (accant. Fondi Rischi)	-1.689	14.207
Ammortamenti delle immobilizzazioni:	29.682	0
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	16.254	0
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	13.428	0
Svalutazioni per perdite durevoli di valore:	0	0
- svalutazioni partecipazioni	0	0
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	0
2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	34.059	35.513
3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)	50.742	51.887
4. Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	0	0
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	16.791	-99.275
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	-1.209	4.894
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	-11.094	20.488
Decremento/(incremento) altri crediti	-10.097	8.894
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	11.415	9.640
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	-41.805	208.387
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	6.152	-154.623
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	-263	1.503
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	-10	10

Incremento/(decremento) altri debiti	3.739	-91.318
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-14.527	-15.030
4 Totale Variazioni del capitale circolante netto	-40.908	-106.430
A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)	9.834	-54.543
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u>	-9.956	-6.478
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	78.922	88.289
Immobilizzazioni immateriali nette finali	72.624	78.922
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-16.254	-15.845
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u>	-3.727	-6.369
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	554.231	562.069
Immobilizzazioni materiali nette finali	544.530	554.231
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-13.428	-14.207
<u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u>	392	-57
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	50.748	50.691
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	50.356	50.748
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	0	0
B. Flusso finanziario dell'attività di investimento	-13.291	-12.904
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento (decremento) debiti verso banche	1.916	71.752
Incremento (decremento) mezzi propri	0	0
C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento	1.916	71.752
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)	-1.541	4.305
Disponibilità liquide al 1° gennaio 2015	4.305	0
Disponibilità liquide al 31 dicembre 2015	2.764	4.305

Dal rendiconto finanziario emerge che, nel 2015, il flusso di liquidità dell'esercizio è stato pari ad € - 1.541,00. La gestione reddituale non ha generato liquidità, i flussi finanziari positivi prima delle variazioni del CCN ammontavano ad € 50.742,00 compensati negativamente da variazioni del CCN per € 40.908,00. Le attività di investimento hanno generato un flusso negativo pari ad € 13.291,00; l'attività di finanziamento ha generato un incremento di € 1.916,00.

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.

L'Ente ribadisce quanto già richiesto ad ACI in ordine alla divisione dell'immobile di sede in comunione pro-indiviso al 50%; si tratta di una superficie eccessivamente ampia e non più in linea con le attuali esigenze operative. Il risparmio che ne conseguirebbe, pari a circa € 28.000,00 annui, potrebbe essere destinato alla copertura dei debiti con ACI, stipulando un nuovo piano di rientro da aggiungere in coda a quello attualmente in essere, in scadenza nel giugno 2018 che l'Ente sta onorando.

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	31.12.2015	31.12.2014	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione	1.068.205	1.125.139	-56.934	-5,1%
Costi esterni operativi	876.246	936.012	-59.766	-6,4%
Valore aggiunto	191.959	189.127	3.248	1,7%
Costo del personale	113.593	101.194	12.399	12,3%
EBITDA	78.366	87.933	-9.151	-10,4%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	29.682	30.052	-370	-1,2%
Margine Operativo Netto	48.684	57.881	-8.781	-15,2%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	603	1.001	-398	-39,8%
EBIT normalizzato	49.287	58.882	-9.179	-15,6%
Risultato dell'area straordinaria	1.385	-3.044	4.429	-145,5%
EBIT integrale	50.672	55.838	-4.750	-8,5%
Oneri finanziari	8.964	13.791	-4.827	-35,0%
Risultato Lordo prima delle imposte	41.708	42.047	77	0,2%
Imposte sul reddito	25.025	25.673	-648	-2,5%
Risultato Netto	16.683	16.374	725	4,4%

Dalla tabella sopra riportata risulta evidente che l'incremento del valore aggiunto è determinato dall'effetto congiunto della diminuzione del valore della produzione e della riduzione dei costi esterni operativi. Tale miglioramento ha contribuito alla generazione di un margine operativo lordo positivo di € 78.366,00 rispetto a quello registrato nel 2014 di € 87.933,00.

Nel 2015 il valore aggiunto è quindi in grado non solo di remunerare il costo del personale, ma anche di coprire gli ammortamenti, gli accantonamenti e le svalutazioni, con l'effetto che il risultato operativo netto è positivo per € 48.684,00 in peggioramento rispetto a quello del 2014 di € 57.881,00.

Un minimo beneficio viene, inoltre, apportato sia dal positivo risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari, pari ad € 603,00, così come della gestione straordinaria pari ad € 1.385,00.

A fronte di un risultato lordo prima delle imposte positivo per € 41.708,00, si è reso necessario accantonare imposte sul reddito per € 25.025,00 che hanno portato il risultato netto dell'esercizio all'utile di € 16.683,00.

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 € 16.683,20 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;
- € 6.480,57 da accantonare alla riserva di utili portati a nuovo.

Il Presidente
Dott. Giancarlo Pascal
