



Automobile Club Belluno



AUTOMOBILE CLUB BELLUNO

RELAZIONE

DEL PRESIDENTE

AL BILANCIO D'ESERCIZIO 2025



Automobile Club Belluno

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	5
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....	6
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE ED ECONOMICA	8
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	9
4.2 SITUAZIONE ECONOMICA	12
5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	14



Automobile Club Belluno

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Belluno per l'esercizio 2025 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

risultato economico:	7.634
totale attività:	635.991
totale passività:	782.014
patrimonio netto:	-146.023

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2025 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2024:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	7.454	8.199	-745
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	328.248	329.280	-1.032
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	12.959	12.959	0
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	348.661	350.438	-1.777
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	0	0	0
SPA.C_II - Crediti	159.211	110.202	49.009
SPA.C_III - Attività Finanziarie	0	0	0
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	93.048	156.783	-63.735
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	252.259	266.985	-14.726
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	35.071	31.329	3.742
Totale SPA - ATTIVO	635.991	648.752	-12.761
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	-146.023	-153.657	7.634
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	0	0	0
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LA	9.038	6.347	2.691
SPP.D - DEBITI	713.891	742.321	-28.430
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	59.085	53.741	5.344
Totale SPP - PASSIVO	635.991	648.752	-12.761



Automobile Club Belluno

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2025	31.12.2024	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	408.130	404.985	3.145
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	396.482	396.878	-396
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRO	11.648	8.107	3.541
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	399	509	-110
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.	0	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C	12.047	8.616	3.431
Imposte sul reddito dell'esercizio	4.413	2.303	2.110
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	7.634	6.313	1.321

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Nel corso del 2025 non ci sono state variazioni al budget economico.

Nella tabella che segue, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico viene posto a raffronto con quello rappresentato, a consuntivo, nel conto economico.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Variazioni approvate	Bdg assestato finale	Conto economico	Scostamenti
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	280.500	0	280.500	263.566	16.934
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	170.000	0	170.000	144.564	25.436
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	450.500	0	450.500	408.130	42.370
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.500	0	1.500	794	706
7) Spese per prestazioni di servizi	201.500	0	201.500	201.089	411
8) Spese per godimento di beni di terzi	59.500	0	59.500	57.903	1.597
9) Costi del personale	57.000	0	57.000	49.740	7.260
10) Ammortamenti e svalutazioni	7.000	0	7.000	1.778	5.222
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0	0	0	0	0
12) Accantonamenti per rischi	0	0	0	0	0
13) Altri accantonamenti	0	0	0	0	0
14) Oneri diversi di gestione	76.500	0	76.500	85.178	-8.678
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	403.000	0	403.000	396.482	6.517
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	47.500	0	47.500	11.648	35.853
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni	500	0	500	399	101
16) Altri proventi finanziari	0	0	0	0	0
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)	-500	0	-500	399	-899
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
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	47.000	0	47.000	12.047	34.954
20) Imposte sul reddito dell'esercizio	9.000	0	9.000	4.413	4.587
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	38.000	0	38.000	7.634	30.367

Con riferimento alle previsioni assestate, gli scostamenti più importanti sono i seguenti:



Automobile Club Belluno

Nel valore della produzione:

- A1 Valore della produzione: minori ricavi per € 16.900. Le variazioni più importanti riguardano i minori incassi per proventi assistenza automobilistica.
- A5 Altri ricavi e proventi: minori ricavi per € 25.000. La variazioni più importanti i minori ricavi relativi agli affitti di immobili per € 8.000.

2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Nle corso del 2025 non ci sono state variazioni al budget degli investimenti.

Nella tabella che segue, 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 31.12.2025	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
Software - <i>investimenti</i>					
Software - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>					
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
Immobili - <i>investimenti</i>	30.000		30.000		-30.000
Immobili - <i>dismissioni</i>					
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	40.000		40.000		-40.000
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	70.000		70.000		-70.000
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>					
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>					
Titoli - <i>investimenti</i>					
Titoli - <i>dismissioni</i>					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	70.000		70.000		-70.000



Automobile Club Belluno

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Dall'analisi delle voci principali componenti il "Valore della Produzione" (€ 408.130 contro i € 404.985 dell'anno precedente) e i "Costi della Produzione" (€ 396.482 contro i € 396.878) emerge un risultato positivo che conferma l'equilibrio caratterizzante la gestione dell'Ente, con una differenza tra valore e costi della produzione pari ad € 11.647 (€ 8.107 nell'esercizio precedente).

Limitando l'analisi agli scostamenti più significativi nel confronto tra l'esercizio 2025 e quello precedente, si segnalano le seguenti variazioni nelle voci di entrata connesse all'attività dell'Ente (se ne indicherà la percentuale di differenza nelle voci più che ai movimenti routinari di gestione):

- *i proventi delle quote sociali* hanno registrato un significativo aumento di € 14.656 (€ 122.847 nel 2025 contro € 108.191 nel 2024) pari al 13,5% rispetto all'esercizio precedente. La compagine sociale del 2025 è stata di n. 3.710 unità contro n. 3.428 del 2024, con un incremento di 282 soci (+8,2%). Tale positivo andamento è attribuibile in misura prevalente al buon risultato dell'ACI Point gestito da Paolo Conte, che ha contribuito all'ampliamento della compagine associativa attraverso l'inserimento delle tessere nei rinnovi delle polizze assicurative;
- *i proventi dell'Ufficio Assistenza Automobilistica* hanno registrato un incremento di € 7.928 (€ 48.673 nel 2025 contro € 40.745 nel 2024) pari al 19,5% rispetto all'esercizio precedente. Tale crescita è riconducibile soprattutto all'incremento dei passaggi di proprietà e delle pratiche auto in generale, a conferma dell'impegno profuso dallo sportello nell'ampliare progressivamente il ventaglio di servizi offerti all'utenza;
- *i proventi per manifestazioni sportive* hanno subito un decremento di € 30.000 (€ 80.000 nel 2025 contro € 110.000 nel 2024) pari al 27,3% rispetto all'esercizio precedente. Tale riduzione si giustifica per il fatto che nell'esercizio 2024 era stata organizzata la manifestazione "Karting in Piazza", iniziativa che nel 2025 non è stata svolta;
- *i proventi per riscossioni tasse automobilistiche* hanno registrato una lieve diminuzione di € 427 (€ 12.032 nel 2025 contro € 12.458 nel 2024) pari al 3,4% rispetto all'anno precedente; le operazioni di riscossione sono state sostanzialmente stabili, con n. 6.529 operazioni nel 2025 contro n. 6.519 dell'esercizio precedente (+0,15%);
- *la voce Concorsi e Rimborsi Diversi* ha registrato una diminuzione di € 1.698 (€ 949 nel 2025 contro € 2.647 nel 2024) pari al 64,2% rispetto all'anno precedente. Tale decremento è dovuto alla cessazione della rifatturazione delle due polizze per il Sig. Schenal Fabio, titolare della Delegazione di ACI Feltre, relative al furto direzionale, precedentemente a carico dell'Ente;
- *la voce Affitti di Immobili* ha registrato una diminuzione di € 2.216 (€ 19.159 nel 2025 contro € 21.375 nel 2024) pari al 10,4% rispetto all'esercizio precedente. Tale decremento è riconducibile



Automobile Club Belluno

alla riduzione del canone di affitto dell'immobile Old England, a seguito dell'accordo intervenuto in relazione ai lavori di ristrutturazione in corso presso la sede di Piazza dei Martiri 46;

- *le provvigioni attive* che si riferiscono alle provvigioni della SARA Assicurazioni hanno registrato un significativo incremento di € 14.903 (€ 103.826 nel 2025 contro € 88.923 nel 2024) pari al 16,8% rispetto all'esercizio precedente. Tale positivo risultato è ascrivibile sia all'aumento dei premi assicurativi nel corso del 2025, sia all'incremento del numero di polizze vendute, a conferma della solidità della collaborazione commerciale con la Compagnia;

Relativamente ai **costi di produzione**, si rileva un totale di € 396.482 nel 2025 contro € 396.878 dell'esercizio precedente, dato sostanzialmente in linea e a riprova dell'attento controllo delle spese che l'Ente svolge nella gestione. Si rilevano di seguito gli scostamenti più significativi tra l'esercizio in esame e il precedente:

- *i Compensi Organi dell'Ente* hanno registrato un incremento di € 1.172 (€ 4.815 nel 2025 contro € 3.643 nel 2024) pari al 32,2% rispetto all'esercizio precedente, in quanto nell'esercizio 2025 è stato erogato integralmente il compenso del Presidente (ridotto ovviamente del 10% come da regolamento di contenimento della spesa);
- *le Provvigioni Passive* hanno registrato un incremento di € 2.935 (€ 9.454 nel 2025 contro € 6.520 nel 2024) pari al 45,0% rispetto all'esercizio precedente. Tale aumento è correlato alla crescita delle provvigioni attive di SARA Assicurazioni;
- *i costi per organizzazione eventi* hanno subito un significativo decremento di € 33.084 (€ 7.983 nel 2025 contro € 41.067 nel 2024) pari all'80,6% rispetto all'esercizio precedente, non essendosi svolta nel 2025 la manifestazione "Karting in Piazza";
- *i Servizi Informatici Professionali ed elaborazioni* hanno registrato un decremento di € 6.655 (€ 3.357 nel 2025 contro € 10.013 nel 2024) pari al 66,5% rispetto all'esercizio precedente. Tale riduzione è dovuta al fatto che nel 2024 erano presenti circa € 2.000 per il rinnovo del dominio della Coppa d'Oro delle Dolomiti, non più sostenuti nel 2025, oltre a circa € 4.000 di differenza per l'assistenza amministrativa non presente nell'esercizio in esame;
- *le Spese per Trasporti* hanno registrato un significativo decremento di € 6.217 (€ 5.135 nel 2025 contro € 11.352 nel 2024) pari al 54,8% rispetto all'esercizio precedente. Tale riduzione è dovuta al fatto che nel 2024 erano state sostenute le spese per il trasloco dalla sede di Piazza dei Martiri 46 alla sede provvisoria di Via Vittorio Veneto 163, di importo considerevolmente superiore. Nell'esercizio 2025 sono state invece sostenute le sole spese per il trasferimento dei mobili del PRA da Via Vittorio Veneto 141 a Piazza dei Martiri 46;
- *i Compensi per la Società ACI Belluno Service SRL* hanno registrato un incremento di € 11.936 (€ 115.757 nel 2025 contro € 103.821 nel 2024) pari all'11,5% rispetto all'esercizio precedente. Tale aumento è correlato all'incremento del costo del personale della società in house;



Automobile Club Belluno

- *i Fitti Passivi e Oneri Accessori* hanno registrato un incremento di € 8.097 (€ 50.759 nel 2025 contro € 42.662 nel 2024) pari al 19,0% rispetto all'esercizio precedente. L'aumento è riconducibile alle spese di affitto della sede provvisoria di Via Vittorio Veneto 163, resesi necessarie a seguito dello spostamento degli uffici avvenuto nel settembre 2024 per consentire i lavori di ristrutturazione presso la sede istituzionale di Piazza dei Martiri 46, ove l'Ente farà ritorno a fine marzo 2026;
- *le Spese Condominiali* hanno registrato un importo di € 4.997 nel 2025, voce non presente nell'esercizio precedente. Tale costo è da ricondurre, analogamente ai fitti passivi, ai costi per le spese condominiali, quali riscaldamento e spese comuni, per la locazione della sede provvisoria di Via Vittorio Veneto 163, occupata durante il periodo dei lavori di ristrutturazione della sede di Piazza dei Martiri 46;
- *il Costo del Personale* è aumentato di € 2.859 (€ 49.740 nel 2025 contro € 46.882 nel 2024) pari al 6,1% rispetto all'esercizio precedente dovuto al riconoscimento di una maggior percentuale dell'importo della Contrattazione Integrativa;
- *le Sopravvenienze Passive Ordinarie* hanno registrato un importo di € 8.477 nel 2025, voce non presente nell'esercizio precedente. Tale importo è dovuto allo storno dei crediti del Sig. Menegon, operazione non più effettuata negli esercizi precedenti e regolarizzata nell'esercizio in esame;
- *le Aliquote Sociali* sono aumentate di € 8.408 (€ 58.417 nel 2025 contro € 50.009 nel 2024) pari al 16,8% rispetto all'esercizio precedente, in corrispondenza del già menzionato aumento delle quote associative.

Conclusivamente, come potrà rilevarsi dall'analisi del Conto economico di gestione oggetto della presente analisi, si rileva che l'Ente chiude l'esercizio 2025 con un utile di € 7.633 (€ 6.313 nell'esercizio precedente), confermando il buon equilibrio della gestione. I costi di funzionamento dell'Ente (contratti di somministrazione) sono complessivamente in linea con il loro andamento storico e non presentano picchi anomali né denotano utilizzi fuori dai limiti imposti dalle necessità.

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.



Automobile Club Belluno

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	2025	2024	Variazione
ATTIVITA' FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	7.454	8.199	-745
Immobilizzazioni materiali nette	328.248	329.280	-1.032
Immobilizzazioni finanziarie	12.959	12.959	0
Totale Attività Fisse	348.661	350.438	-1.777
ATTIVITA' CORRENTI			
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	134.548	88.988	45.560
Crediti vs società controllate e collegate	0	0	0
Altri crediti	24.663	21.214	3.449
Disponibilità liquide	93.048	156.783	-63.735
Ratei e risconti attivi	35.071	31.329	3.742
Totale Attività Correnti	287.330	298.314	-10.984
TOTALE ATTIVO	635.991	648.752	-12.761
PATRIMONIO NETTO	-146.023	-153.657	7.634
PASSIVITA' NON CORRENTI			
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	9.038	6.347	2.691
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Totale Passività Non Correnti	9.038	6.347	2.691
PASSIVITA' CORRENTI			
Debiti vd banche	0	0	0
Debiti verso fornitori	689.844	729.979	-40.135
Debiti verso società controllate e collegate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	15.501	6.394	9.107
Altri debiti a breve	8.546	5.948	2.598
Ratei e risconti passivi	59.085	53.741	5.344
Totale Passività Correnti	772.976	796.062	-23.086
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	635.991	648.752	-12.761

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 -0,42 nell'esercizio in esame contro un valore pari a -0,44 dell'esercizio precedente; tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione di un Ente se assume



Automobile Club Belluno

un valore superiore o, almeno, vicino a 1. È considerato preoccupante per tale indice un valore sotto 1/3 (0,33) anche se il giudizio sullo stesso deve essere fatto ponendolo a confronto con altri indici.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli (passività non correnti + patrimonio netto/attività fisse) presenta un valore pari a - 0,39 nell'esercizio in esame in diminuzione rispetto al valore di - 0,42 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 -0,19 in diminuzione rispetto a quello relativo all'esercizio precedente che esprimeva lo stesso valore di -0,19. 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 0,37 nell'esercizio come nell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.



Automobile Club Belluno

Tabella 4.1.b – Stato patrimoniale riclassificato secondo la struttura degli impieghi e delle fonti

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2025	2024	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	7.454	8.199	-745
Immobilizzazioni materiali nette	328.248	329.280	-1.032
Immobilizzazioni finanziarie	12.959	12.959	0
Capitale immobilizzato (a)	348.661	350.438	-1.777
Rimanenze di magazzino	0	0	0
Credito verso clienti	134.548	88.988	45.560
Crediti vs società controllate	0	0	0
Altri crediti	24.663	21.214	3.449
Ratei e risconti attivi	35.071	31.329	3.742
Attività d'esercizio a breve termine (b)	194.282	141.531	52.751
STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI	2025	2024	Variazione
Debiti verso fornitori	689.844	729.979	-40.135
Debiti verso società controllate	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	15.501	6.394	9.107
Altri debiti a breve	8.546	5.948	2.598
Ratei e risconti passivi	59.085	53.741	5.344
Passività d'esercizio a breve termine (c)	772.976	796.062	-23.086
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-578.695	-654.531	75.837
Fondi Quiescenza, TFR e per Rischi ed oneri	9.038	6.347	2.691
Altri debiti a medio e lungo termine	0	0	0
Passività a medio e lungo termine (e)	9.038	6.347	2.691
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	-239.072	-310.440	71.369
STATO PATRIMONIALE - FONTI	2025	2024	Variazione
Patrimonio netto	-146.023	-153.657	7.634
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.	0	0	0
- disponibilità liquide	93.048	156.783	-63.735
- crediti finanziari a breve	0	0	0
- meno debiti bancari a breve	0	0	0
- meno debiti finanziari a breve	0	0	0
Posizione finanz. netta a breve termine	93.048	156.783	-63.735
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	-239.072	-310.440	71.369



Automobile Club Belluno

4.2 SITUAZIONE ECONOMICA

Nella tabella che segue è riportato il conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale.

Tabella 4.2 – Conto economico scalare, riclassificato secondo aree di pertinenza gestionale

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2025	31.12.2024	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione <i>al netto dei proventi straordinari</i>	408.130	404.985	3.145	0,8%
Costi esterni operativi <i>al netto di oneri straordinari</i>	-344.964	-347.579	2.615	-0,8%
Valore aggiunto	63.166	57.406	5.760	10,0%
Costo del personale <i>al netto di oneri straordinari</i>	-49.740	-46.882	-2.858	6,1%
EBITDA	13.426	10.524	2.902	27,6%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-1.778	-2.417	639	-26,4%
Margine Operativo Netto	11.648	8.107	3.541	43,7%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	399	509	-110	
EBIT normalizzato	12.047	8.616	3.431	39,8%
Proventi straordinari	0	0	0	
Oneri straordinari	0	0	0	
EBIT integrale	12.047	8.616	3.431	39,8%
Oneri finanziari	0	0	0	
Risultato Lordo prima delle imposte	12.047	8.616	3.431	39,8%
Imposte sul reddito	-4.413	-2.303	-2.110	91,6%
Risultato Netto	7.634	6.313	1.321	20,9%

Tabella 4.2.b – MOL

TABELLA DI CALCOLO DEL MARGINE OPERATIVO LORDO

DESCRIZIONE	IMPORTO
1) Valore della produzione	408.130
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	408.130
4) Costi della produzione	396.482
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	1.778
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	394.704
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	13.426




Automobile Club Belluno

4.3 SITUAZIONE FINANZIARIA

Nella tabella che segue è riportato il rendiconto finanziario dell'Ente che evidenzia una riduzione delle disponibilità liquide dell'Ente.

Tabella 4.3 – Rendiconto finanziario

 RENDICONTO FINANZIARIO	Consuntivo Esercizio 2025	Consuntivo Esercizio 2024
A. FLUSSI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA		
1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica		
I) Utile (Perdita) dell'esercizio	7.634	6.313
II) Imposte sul reddito	4.413	2.303
III) Interessi passivi/(Interessi attivi)	0	0
IV) (Dividendi)	-399	-509
V) (Plusvalenze)/Minusvalenze da cessioni	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze	11.648	8.107
2) Rettifiche per elementi non monetari		
I) Accantonamento ai Fondi:	2.716	2.026
II) Ammortamento delle immobilizzazioni:	1.778	2.417
III) Svalutazioni / (Rivalutazioni):	0	0
IV) Altre rettifiche per elementi non monetari	0	-1
Totale rettifiche elementi non monetari	4.494	4.442
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	16.142	12.549
3) Variazioni del capitale circolante netto		
Totale variazioni del CCN	-75.837	-2.452
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	-59.695	10.097
4) Altre rettifiche		
I) Interessi incassati / (pagati)	0	0
II) (Imposte sul reddito pagate)	-4.413	-2.303
III) Dividendi incassati	399	509
IV) Utilizzo dei fondi	-25	-16
V) Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	-4.039	-1.810
A) Flusso finanziario dell'attività operativa	-63.734	8.287
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO		
I) (Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	0	-8.944
II) (Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	-1	-1.411
III) Immobilizzazioni finanziarie	0	-2.400
IV) Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	-1	-12.755
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO		
I) Mezzi di terzi	0	0
II) Incremento / (decremento) mezzi propri	0	0
C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento	0	0
D. INCREMENTO / (DECREMENTO) DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A+B+C)	-63.735	-4.468
I) Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	156.783	161.251
II) Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	93.048	156.783
Variazione delle disponibilità liquide	-63.735	-4.468



Automobile Club Belluno

5. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Dai risultati del Bilancio d'esercizio 2025 emerge un risultato positivo che conferma la continuità dell'andamento favorevole registrato negli esercizi precedenti. L'utile d'esercizio di € 7.633, in crescita rispetto ai € 6.313 del 2024, testimonia la solidità della gestione e l'efficacia delle linee d'intervento perseguite dall'Ente nel corso degli ultimi anni.

Circa le direttrici su cui l'Ente intende proseguire la propria azione, si confermano le seguenti linee strategiche:

- 1. Valorizzazione e ripristino della Sede.** I lavori di ristrutturazione della sede istituzionale di Piazza dei Martiri 46 sono attualmente in corso e prossimi al completamento. L'Ente, che nel settembre 2024 aveva trasferito i propri uffici nella sede provvisoria di Via Vittorio Veneto 163 per consentire l'esecuzione dei lavori, farà ritorno nella sede ristrutturata entro la fine del mese di marzo 2026. Il rientro nella sede rinnovata rappresenta un traguardo significativo, perseguito con determinazione nell'arco di più esercizi, che consentirà all'Ente di operare in locali adeguati e funzionali, con conseguenti benefici in termini di immagine istituzionale, accessibilità dei servizi e, nel medio periodo, di risparmio sulle spese di locazione che hanno gravato sull'esercizio 2025.
- 2. Valorizzazione del marchio Coppa d'Oro delle Dolomiti.** L'Ente conferma il proprio impegno nella tutela e promozione del marchio Coppa d'Oro delle Dolomiti, gara storica di grande prestigio che nel 2025 è stata regolarmente organizzata. La manifestazione continua a rappresentare un importante volano d'immagine per il territorio bellunese e conferisce autorevolezza all'Automobile Club Belluno che ne è proprietario. L'Ente proseguirà nell'azione di valorizzazione del marchio, anche attraverso la ricerca di partnership e sponsorizzazioni volte a consolidare la sostenibilità economica dell'evento.
- 3. Assetto organizzativo dell'Ente.** La scelta strategica di avvalersi della società in house ACI Belluno Service SRL per la gestione delle attività commerciali si conferma un assetto consolidato e funzionale. Tale modello organizzativo ha consentito all'Ente di coniugare efficienza gestionale e contenimento dei costi, garantendo al contempo un adeguato livello di servizio all'utenza. L'incremento registrato nei compensi della società in house, correlato all'aumento del costo del personale, risulta ampiamente giustificato dalla qualità e dalla continuità dei servizi resi.
- 4. Sviluppo della produzione associativa e dei servizi.** L'esercizio 2025 ha evidenziato segnali particolarmente incoraggianti sotto il profilo della crescita associativa (+8,2%) e dell'incremento dei proventi da assistenza automobilistica (+19,5%). La positiva collaborazione con l'AC Point e l'ampliamento del ventaglio di servizi offerti dallo sportello costituiscono direttrici di sviluppo che l'Ente intende consolidare e potenziare nel prossimo esercizio. Parimenti, il significativo incremento delle provvigioni di SARA Assicurazioni (+16,8%) conferma la validità della partnership commerciale e suggerisce margini di ulteriore crescita.

In conclusione, l'Ente si presenta all'esercizio 2026 con un quadro complessivamente favorevole: il rientro nella sede ristrutturata, con il conseguente venir meno delle spese di locazione straordinarie, l'assetto organizzativo consolidato e la crescita della base associativa e dei servizi offerti, costituiscono solide premesse per il mantenimento dell'equilibrio economico-finanziario e per il proseguimento del percorso di sviluppo intrapreso.

Belluno, 16/03/2025

IL PRESIDENTE

F.to Lucio De Mori