



DIREZIONE ANALISI STRATEGICA PER LE POLITICHE DI GRUPPO

Spett.li Automobile Club
LORO SEDI

Oggetto: obiettivi di equilibrio economico, patrimoniale e finanziario degli Automobile Club per il triennio 2024/2026 - delibera del Consiglio Generale del 31 ottobre 2023;

Come noto, l'art. 59 dello Statuto dell'ACI, prevede che i criteri di equilibrio economico-patrimoniale e finanziario ai quali sono informati i budget e i bilanci degli AA.CC., siano fissati, con cadenza triennale, dai Consigli Direttivi di ciascun AC sentiti i rispettivi Collegi dei Revisori dei Conti; i predetti obiettivi si uniformano alle linee guida deliberate dal Consiglio Generale dell'ACI nella seduta del 8 Aprile 2021.

In applicazione della predetta previsione statutaria, codesti AA.CC. hanno pertanto provveduto nel 2021, alla determinazione degli obiettivi di equilibrio di bilancio per il primo triennio (2021/2023); tali obiettivi sono stati oggetto di monitoraggio da parte di questa Direzione per gli esercizi di bilancio 2021 e 2022 mentre al termine dell'esercizio di bilancio 2023 verrà redatto uno specifico report sul grado di raggiungimento degli obiettivi nel triennio.

In vista della determinazione, da parte di ciascun Sodalizio, degli obiettivi di equilibrio di bilancio per il triennio 2024/2026, il Consiglio Generale, nella seduta del 31 ottobre scorso, tenendo conto dell'adeguatezza degli indicatori utilizzati nel primo triennio di applicazione del nuovo sistema, ha deliberato di limitare, anche a regime, la rilevazione degli equilibri di bilancio degli AA.CC. ai 4 indicatori già adottati in luogo dei 10 indicatori originariamente previsti nelle linee guida; ciò al fine di semplificare l'intero sistema a beneficio degli AA.CC..

Pertanto, gli indicatori sulla base dei quali ciascun AC sarà tenuto a fissare gli obiettivi per il triennio 2024/2026 e per i periodi successivi, rimangono gli stessi adottati nel triennio 2021/2023 che per comodità si riportano di seguito:

1. Indicatore **“Livello indebitamento v/ACI” (Area Indebitamento v/ACI)**: l'indicatore viene calcolato tramite il rapporto tra “debiti scaduti verso ACI più rate piani di rientro v/ACI non ancora scadute meno crediti scaduti v/ACI” e “totale attivo patrimoniale” rinvenibile dallo stato patrimoniale.



2. Indicatore **“Solidità finanziaria” (Area Equilibrio Finanziario)**: l’indicatore viene calcolato tramite il rapporto tra “A. Flusso finanziario dell’attività operativa” rinveniente dal Rendiconto Finanziario e “totale attivo patrimoniale” dello Stato Patrimoniale.

3. Indicatore **“Ebitda Margin” (Area Equilibrio Economico)**: l’indicatore viene calcolato tramite il rapporto tra “MOL” (valore della produzione (A) meno costi della produzione (B) più ammortamenti e svalutazioni (B.10) più accantonamenti per rischi (B.12) più gli altri accantonamenti (B.13)) e “valore della produzione” (voce A del Conto Economico).

4. Indicatore **“Solidità patrimoniale” (Area Equilibrio Patrimoniale)**: l’indicatore viene calcolato tramite il rapporto tra “Patrimonio Netto” (PN) e “totale attivo patrimoniale” dello Stato Patrimoniale.

Ferme rimanendo le disposizioni riportate nelle linee guida con riguardo ai cd “valori di riferimento” (ossia il livello ottimale di ciascun indicatore) nonché al peso da assegnare alla valutazione di ciascuna area di analisi, al fine di migliorare la significatività degli indicatori **“Solidità finanziaria”** e **“Ebitda Margin”**, il Consiglio Generale ha deliberato inoltre che i predetti obiettivi vengano determinati dagli AA.CC. con riferimento al valore medio degli indicatori nel triennio oggetto di rilevazione anziché al valore puntuale dell’indicatore nell’ultima annualità del triennio. Ciò al fine di evitare che eventuali accadimenti temporanei aventi effetto sull’ultimo anno del periodo di osservazione possano inficiare il raggiungimento dell’obiettivo.

In sostanza, per il triennio 2024/2026, gli AA.CC. dovranno determinare gli obiettivi con riferimento ai seguenti valori:

- “Livello indebitamento v/ACI”: valore puntuale indicatore al 31/12/2026;
- “Solidità finanziaria”: valore medio indicatore triennio 2024/2026;
- “Ebitda Margin”: valore medio indicatore triennio 2024/2026;
- “Solidità patrimoniale”: valore puntuale indicatore al 31/12/2026.

Come precisato nella circolare prot. n.59 del 30/04/2021, i cd “valori di riferimento” di ciascun indicatore hanno la funzione di guidare gli AA.CC. alla corretta determinazione degli obiettivi pur lasciando agli stessi ampia autonomia nella personalizzazione della misura di ciascun obiettivo e dei conseguenti tempi di raggiungimento dei valori di riferimento in ragione sia degli obiettivi che ciascun Sodalizio si è assegnato nel triennio 2021/2023, che dei valori degli indicatori rilevati nel corso degli esercizi 2021/2022 (analisi storica) e stimati per gli esercizi 2023/2024/2025/2026 (analisi prospettica).

Quegli AA.CC., invece, per i quali i valori degli indicatori hanno già raggiunto o raggiungeranno il valore di riferimento alla fine dell’esercizio 2023, avranno cura di fissare obiettivi per il triennio 2024/2026 almeno pari al valore di riferimento.

La delibera del Consiglio Direttivo dell’AC, riportante il livello di miglioramento di ciascuno dei predetti indicatori che il Sodalizio si propone di raggiungere nel triennio 2024/2026, deve essere trasmessa all’indirizzo di posta elettronica di questa Direzione (direzioneanalisisstrategica@aci.it) **entro il 31 Gennaio 2024**.

I valori dei predetti indicatori devono essere monitorati dall’AC al termine di ogni esercizio di bilancio in modo che ciascun Sodalizio possa verificare che i relativi valori siano in linea con gli obiettivi fissati o occorra porre in essere eventuali azioni correttive.

A tal fine, al termine di ciascun esercizio, ultimata la fase di caricamento nell’applicativo BCWeb dei propri bilanci da parte di ciascun AC, questa Direzione, come di consueto, elaborerà appositi report che



metterà a disposizione degli AA.CC., per consentire agli stessi di monitorare il grado di raggiungimento degli obiettivi.

Per eventuali approfondimenti si rinvia alla circolare prot. n.59 del 30 Aprile 2021 inviata da questa Direzione a tutti gli AA.CC. e che per comodità si allega alla presente nota.

Questa Direzione rimane a disposizione per ogni esigenza di chiarimento sul tema.

Cordiali saluti.

IL DIRETTORE

(Carlo Conti)

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Carlo Conti', is placed over the typed name.

Allegato 1