

BILANCIO DI ESERCIZIO 2011

Il Collegio dei Revisori ha esaminato il Bilancio d'esercizio 2011 (*di seguito brevemente anche Bilancio*) dell'Automobile Club d'Italia approvato dal Consiglio Generale - previa informativa al Comitato Esecutivo - che comprende, ai sensi dell'art. 21 del Regolamento di Amministrazione e Contabilità, i seguenti documenti:

- ✓ Stato Patrimoniale
- ✓ Conto economico
- ✓ Nota integrativa

ed è corredato dalla relazione del Presidente. Sono stati anche elaborati il rendiconto finanziario dei flussi di cassa ed il rendiconto dei flussi totali.

Lo schema di bilancio adottato è conforme agli allegati del Regolamento di Amministrazione e Contabilità; mentre la nota integrativa è redatta ai sensi dell'art. 2427 c.c. Il Collegio osserva che l'introduzione della contabilità economica permette una migliore rilevazione, verifica, e monitoraggio dei costi, dei rendimenti e dei risultati della azione amministrativa. Questo sistema di contabilità inoltre consente di qualificare il profilo economico, vale a dire il costo di gestione, secondo la rispettiva natura e destinazione e di verificare le modalità e le condizioni di impiego delle risorse.

I criteri generali utilizzati per la redazione del **Bilancio**, inteso come strumento d'informazione patrimoniale, finanziaria ed economica, e i criteri di iscrizione delle singole poste che lo compongono sono conformi alla disciplina civilistica contenuta nell'art. 2423 bis c.c ed ai principi contabili nazionali formulati dall'Organismo italiano di contabilità.

Ai fini della comparabilità dei dati con quelli dell'esercizio precedente, nel corso del quale veniva ancora adottato dall'ACI il sistema di contabilità finanziaria, è stato svolto un importante processo di trasformazione contabile. Le differenze da trasformazione generate nel trasferimento di valori dal sistema di contabilità finanziaria a quello economico-patrimoniale sono adeguatamente illustrate in apposita tabella esplicativa.

Il Collegio ha verificato, utilizzando sondaggi e criteri a campione ritenuti idonei, la conformità del complessivo procedimento di formazione del **Bilancio** ai vigenti principi contabili.

Sintesi dei dati patrimoniali ed economici

Il **Bilancio** presenta in sintesi le seguenti risultanze:

STATO PATRIMONIALE

Attività	Euro	439.372.087
Passività	Euro	369.500.475
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	43.232.789
- Risultato d'esercizio	Euro	26.638.823

Tale risultato trova conferma nel **conto economico**, che rappresenta la gestione dal 1° gennaio 2010 al 31 dicembre 2010, riassunto come segue:

CONTO ECONOMICO

Valore della produzione	Euro	328.905.295
Costi della produzione	Euro	-348.730.020
Differenza	Euro	-19.824.725
Proventi e oneri finanziari	Euro	5.632.034
Proventi e oneri straordinari	Euro	48.783.123
Risultato prima delle imposte	Euro	34.590.432
Imposte sul reddito	Euro	-7.951.609
Risultato	Euro	26.638.823

L'equilibrio economico-patrimoniale di Bilancio è confermato dal risultato in utile della gestione che incrementa, anche per effetto di una rilevante operazione di carattere straordinario ampiamente descritta e illustrata nei documenti di Bilancio, il patrimonio netto dell'ente a 69,9 MIO. Tale livello di patrimonio netto fa ritenere che nel medio periodo sia assicurata la stabilità dell'equilibrio patrimoniale.

Nel corso dell'esercizio non sono state acquisite o dismesse partecipazioni finanziarie.

In un contesto di forti turbolenze dei mercati finanziari e stante la riduzione delle giacenze medie di liquidità dell'ACI non sono state effettuate operazioni di impiego di disponibilità liquide in strumenti di gestione a breve, medio o lungo termine. A fine esercizio è stato effettuato, a condizioni di mercato, un finanziamento di 500 k€ a medio termine nei confronti della controllata società Aci Progei.

Il Collegio ha eseguito procedure di verifica per esprimere un giudizio di coerenza sulla relazione sulla gestione del Presidente senza riscontrare incoerenze significative. A giudizio dei revisori, pertanto, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio dell'ACI al 31 dicembre 2011.

CONCLUSIONI

Il Collegio rileva, in primo luogo, che l'aggregato del conto economico denominato Reddito Operativo Lordo (pari a € -19,8 MIO) risulta notevolmente migliorato rispetto al dato relativo all'anno precedente (€ -30,6 MIO). Ciò sta ad indicare, ad avviso del Collegio, che l'azione di contenimento dei costi, intrapresa dai vertici dell'Ente, stante un contesto di significativa flessione dei ricavi, che come noto non sono governabili dall'ACI, ha prodotto apprezzabili e rilevanti risultati. Pur tuttavia non si può sottacere che tale risultato permane in un'area negativa il che sta a significare che allo stato attuale non sussistono condizioni di equilibrio gestionale prospettico, in assenza di interventi delle Autorità competenti sulla dinamica dei ricavi soggetti a Tariffa, non autonomamente governabili dall'Ente come innanzi osservato, posto che non sembrano sussistere ulteriori rilevanti margini di compressione dei costi la cui struttura è ormai caratterizzata da forti elementi di rigidità.

Una seconda osservazione va fatta sulla situazione finanziaria. Dall'analisi del rendiconto finanziario dell'ACI, contenuto nella relazione sulla gestione del

Presidente, si evince che il fabbisogno di circolante assorbito dalla gestione reddituale è pari a € 16,1 MIO, mentre il fabbisogno assorbito dalle attività di investimento è pari a € 11,4, MIO. Detti utilizzi sono stati finanziati attraverso l'incremento delle passività correnti (fornitori e creditori). La lettura combinata di tali dati consente di affermare che la gestione ordinaria non ha generato risorse finanziarie ed anzi ha assorbito liquidità reperita sul ceto creditorio. D'altra parte da un'analisi approfondita delle attività correnti emerge che la struttura dei tempi d'incasso è caratterizzata da ritardi e comunque situazioni non compatibili con la dinamica dei pagamenti delle attività correnti. Infatti dei € 203 MIO di crediti complessivi (al lordo dei relativi fondi di svalutazione) accessi nei confronti dei clienti oltre il 70 % è vantato nei confronti di AA.CC (€ 74,1 MIO) e altre PA (€ 66,9 MIO), ovvero di entità che notoriamente effettuano i pagamenti con considerevole ritardo. Peraltro non sfugge al collegio il consistente accantonamento al fondo rischi su crediti (€ 21,3 MIO di cui € 18 MIO specifici a fronte dei crediti verso gli AA.CC) effettuato in questo bilancio. Tale rilevante stanziamento denota una particolare attenzione da parte degli amministratori ad una problematica più volte evidenziata da questo Collegio che è intervenuto sollecitando, anche in incontri diretti con i vertici dell'ente, l'adozione di adeguati provvedimenti. Si ritiene, a tale proposito, appropriato il riferimento fatto dal Presidente dell'Ente nella propria relazione alla indifferibile necessità di adottare interventi strutturali sugli AA.CC deficitari idonei a produrre significativi effetti gestionali e a ristabilire l'ordinario flusso di pagamenti verso l'ACI.

Alla luce di queste ultime considerazioni, prendendo atto delle risultanze dell'attività svolta, e che il **Bilancio** rappresenta in modo chiaro, veritiero e corretto il patrimonio dell'ACI, ossia la situazione patrimoniale e finanziaria, e le sue variazioni e, tra esse, il risultato economico dell'esercizio, il Collegio dei Revisori dei Conti dell'ACI propone all'Assemblea di approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, così come redatto e approvato dal Consiglio Generale, concordando con la destinazione a riserva dell'utile di esercizio.

Roma, 16 aprile 2012

IL COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

5

BILANCIO CONSUNTIVO

STATO PATRIMONIALE		
ATTIVO	2011	2010
B Immobilizzazioni		
I Immobilizzazioni Immateriali		
1) Costi di Impianto e Ampliamento	-	-
2) Costi Ricerca e Sviluppo e Pubblicità	-	-
3) Brevetti e Opere dell'Ingegno	17.257.064	15.471.101
4) Concessioni, Licenze, Marchi e Diritti sim	-	-
5) Avviamento	-	-
6) Immobilizzazioni in Corso e Acconti	-	-
7) Altre Immobilizzazioni	1.433.923	979.081
Totale immobilizzazioni immateriali	18.690.987	16.450.182
II Immobilizzazioni Materiali		
1) Terreni e Fabbricati	7.400.065	12.113.100
2) Impianti e Macchinari	4.918.832	6.444.728
3) Attrezzature industriali e commerciali	275.418	295.362
4) Altri Beni	2.677.430	3.065.375
5) Immobilizzazioni in corso e Acconti	1.754.920	1.754.920
Totale immobilizzazioni materiali	17.026.665	23.673.485
III Immobilizzazioni Finanziarie		
1) Partecipazioni in:		
a. imprese controllate	130.696.448	77.722.448
b. imprese collegate	54.600	54.600
c. Altre imprese	156.886	156.886
Totale partecipazioni	130.907.934	77.933.934
2) Crediti:		
a. verso imprese controllate	29.380.751	30.500.597
- entro 12 mesi	2.363.647	1.613.647
- oltre 12 mesi	27.017.104	28.886.950
b. verso imprese collegate	-	-
c. verso controllanti	-	-
d. verso altri	18.032.081	16.747.284
- entro 12 mesi	2.275.666	2.365.919
- oltre 12 mesi	15.756.415	14.381.365
Totale crediti	47.412.832	47.247.881
3) Altri Titoli	-	-
Totale immobilizzazioni finanziarie	178.320.766	125.181.815
Totale immobilizzazioni	214.038.418	165.305.482

ATTIVO	2011	2010
C Attivo circolante		
I Rimanenze		
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilav	-	-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Prodotti Finiti e Merci	1.481.419	255.727
5) Acconti	-	-
Totale rimanenze	1.481.419	255.727
II Crediti		
1) Crediti verso Clienti	172.381.083	165.861.046
- entro 12 mesi	172.381.083	165.861.046
- oltre 12 mesi	-	-
2) Crediti verso Imprese Controllate	6.149.576	4.337.355
- entro 12 mesi	6.149.576	4.337.355
- oltre 12 mesi	-	-
3) Crediti verso Imprese Collegate	-	-
4) Crediti verso Controllanti	-	-
4-bis) Crediti Tributari	855.592	14.801.406
- entro 12 mesi	855.592	14.801.406
- oltre 12 mesi	-	-
4-ter) Imposte Anticipate	-	-
5) Crediti verso Altri	4.698.968	3.124.330
- entro 12 mesi	4.698.968	3.124.330
- oltre 12 mesi	-	-
Totale crediti	184.085.219	188.124.137
III Attività Finanziarie		
1) Partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) Partecipazioni in imprese collegate	-	-
4) Altre Partecipazioni	-	-
6) Altri Titoli	-	-
Totale attività finanziarie	-	-
IV Disponibilità Liquide		
1) Depositi Bancari e Postali	29.969.233	4.124.849
2) Assegni	-	-
3) Denaro e Valori in Cassa	1.418.858	930.846
Totale disponibilità liquide	31.388.091	5.055.695
Totale attivo circolante	216.954.729	193.435.559
D Ratei e risconti		
a. Ratei Attivi	-	-
b. Risconti Attivi	8.378.940	7.164.916
Totale ratei e risconti	8.378.940	7.164.916
TOTALE ATTIVO	439.372.087	365.905.957

PASSIVO	2011	2010
A Patrimonio netto		
VII Riserve	1.322.071	1.322.071
VIII Utili (Perdite) Portati a Nuovo	41.910.718	72.667.354
IX Utile (Perdita) dell'esercizio	26.638.823	(30.756.635)
Totale patrimonio netto	69.871.612	43.232.790
B Fondi per rischi e oneri		
1) Per tratt. di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) Per Imposte	-	-
3) Per rinnovi contrattuali	-	-
4) Altri	-	-
Totale fondi per rischi e oneri	-	-
C Trattamento fine rapporto di lavoro suburd.	148.421.938	153.885.396
D Debiti		
4) Debiti verso Banche	65.100	22.483.029
- entro 12 mesi	65.100	22.483.029
- oltre 12 mesi	-	-
5) Debiti verso altri Finanziatori	-	10.465
6) Acconti	37.674	16.242
- entro 12 mesi	37.674	16.242
- oltre 12 mesi	-	-
7) Debiti verso Fornitori	24.191.163	18.506.960
- entro 12 mesi	24.191.163	18.506.960
- oltre 12 mesi	-	-
8) Debiti rappresentati da Titoli di Credito	-	-
9) Debiti verso imprese controllate	67.624.178	59.263.882
- entro 12 mesi	67.624.178	59.263.882
- oltre 12 mesi	-	-
10) Debiti verso imprese collegate	-	-
11) Debiti verso controllanti	-	-
12) Debiti tributari	55.519.712	10.933.714
- entro 12 mesi	55.519.712	10.933.714
- oltre 12 mesi	-	-
13) Debiti vs. ist. di previd. e sicur. soc.	8.651.723	9.826.179
- entro 12 mesi	8.651.723	9.826.179
- oltre 12 mesi	-	-
14) Altri Debiti	48.488.173	34.366.506
- entro 12 mesi	45.299.990	31.180.894
- oltre 12 mesi	3.188.183	3.185.612
Totale debiti	204.577.723	155.406.977
E Ratei e risconti		
a. Ratei passivi	-	-
b. Risconti passivi	16.500.814	13.380.794
Totale ratei e risconti	16.500.814	13.380.794
TOTALE PASSIVO	439.372.087	365.905.957

CONTI D'ORDINE	2011	2010
A Garanzie prestate		
1) Fidejussioni indirette a favore di terzi	22.959.903	20.969.554
2) Garanzie reali	790.380	790.380
3) Lettere di patronage	25.775.535	32.306.247
5) Fidejussioni dirette a favore di terzi	1.586.165	1.741.977
Totale garanzie prestate	51.111.983	55.808.158
C Altri conti d'ordine		
5) Beni di terzi presso l'Ente - leasing	19.612.775	-
Totale altri conti d'ordine	19.612.775	-

CONTO ECONOMICO	2011	2010
A - VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	304.149.147	325.892.628
2) Variaz.rimanenze prodotti in corso lav	-	-
3) Variaz.rimanenze lavori in corso su ordin.	-	-
4) Incrementi di Immobilizzaz.per lavori int.	-	-
5) Altri Ricavi e Proventi	24.756.148	15.111.247
Totale valore della produzione	328.905.295	341.003.876
B - COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Acq.materie prime, sussid.,di cons.e merci	(3.316.403)	(1.567.771)
7) Spese per prestazioni di servizi	(139.710.949)	(151.853.686)
8) Spese per godimento di beni di terzi	(19.379.989)	(22.186.389)
9) Costi del personale		
a) Salari e Stipendi	(114.293.764)	(121.691.891)
b) Oneri Sociali	(28.821.121)	(30.102.117)
c) Trattamento di Fine Rapporto	(2.499.754)	(16.391.898)
d) Trattamento di Quiescenza e Simili	-	-
e) Altri Costi	(1.397.805)	(1.588.411)
Totale costi del personale	(147.012.444)	(169.774.317)
10) Ammortamento e Svalutazioni		
a) Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	(8.094.022)	(4.086.034)
b) Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	(3.397.124)	(3.521.912)
c) Altre Svalutazioni delle Immobilizzazioni	-	-
d) Svalutazione crediti attivo circolante	(21.287.081)	(618.778)
Totale ammortamento e svalutazioni	(32.778.227)	(8.226.724)
11) Variaz.riman.di materie prime, suss.,cons	1.225.692	238.272
12) Accantonamenti per rischi	-	-
13) Altri Accantonamenti	-	-
14) Oneri Diversi di Gestione	(7.757.700)	(18.260.983)
Totale costi della produzione	(348.730.020)	(371.631.598)
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	(19.824.725)	(30.627.722)

CONTO ECONOMICO	2011	2010
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15) Proventi da partecipazioni	5.407.858	-
16) Altri Proventi Finanziari		
a) Da crediti iscritti nelle Immobilizzazioni	333.927	228.785
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-
d) Altri Proventi	103.571	624.461
Totale altri proventi finanziari	437.498	853.246
17) Interessi e altri oneri finanziari	(213.300)	(118.262)
17-bis) Utili e perdite su cambi	(22)	-
Totale proventi e oneri finanziari	5.632.034	734.984
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ.		
18) Rivalutazioni	-	-
19) Svalutazioni	-	-
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi Straordinari		
a) proventi	24.860	11.122.808
b) plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	48.787.182	-
Totale proventi	48.812.042	11.122.808
21) Oneri Straordinari		
a) oneri	-	(2.867.282)
b) minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni	(28.919)	-
Totale oneri	(28.919)	(2.867.282)
Totale proventi e oneri straordinari	48.783.123	8.255.526
Risultato prima delle imposte	34.590.432	(21.637.212)
22) imposte correnti sul reddito dell'esercizio	(7.951.609)	(9.119.423)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	26.638.823	(30.756.635)

PAGINA BIANCA

CONTO ECONOMICO PER GESTIONI

ESERCIZIO 2011

CONTO ECONOMICO PER GESTIONI	TOTALE 2011	ISTITUZIONALE	TASSE	PRA
A - VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	304.149.147	50.497.406	35.146.130	218.505.611
2) Variaz.rimanenze prodotti in corso lav	-	-	-	-
3) Variaz.rimanenze lavori in corso su ordin.	-	-	-	-
4) Incrementi di Immobilizzaz.per lavori int.	-	-	-	-
5) Altri Ricavi e Proventi	24.756.148	6.286.130	3.250.092	15.219.926
Totale valore della produzione	328.905.295	56.783.536	38.396.222	233.725.537
B - COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Acq.materie prime, sussid.,di cons.e merci	(3.316.403)	(1.931.865)	(60.612)	(1.323.926)
7) Spese per prestazioni di servizi	(139.710.949)	(61.542.485)	(22.085.816)	(56.082.648)
8) Spese per godimento di beni di terzi	(19.379.989)	(1.583.869)	(764.155)	(17.031.965)
9) Costi del personale				
a) Salari e Stipendi	(114.293.764)	(9.266.395)	(5.750.538)	(99.276.831)
b) Oneri Sociali	(28.821.121)	(2.335.660)	(1.444.346)	(25.041.115)
c) Trattamento di Fine Rapporto	(2.499.754)	(128.248)	(104.405)	(2.267.101)
d) Trattamento di Quiescenza e Simili	-	-	-	-
e) Altri Costi	(1.397.805)	(71.765)	(60.652)	(1.265.388)
Totale costi del personale	(147.012.444)	(11.802.068)	(7.359.941)	(127.850.435)
10) Ammortamento e Svalutazioni				
a) Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	(8.094.022)	(1.679.335)	(1.116.354)	(5.298.333)
b) Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	(3.397.124)	(461.989)	(131.021)	(2.804.114)
c) Altre Svalutazioni delle Immobilizzazioni	-	-	-	-
d) Svalutazione crediti attivo circolante	(21.287.081)	(18.178.488)	(137.071)	(2.971.522)
Totale ammortamento e svalutazioni	(32.778.227)	(20.319.812)	(1.384.446)	(11.073.969)
11) Variaz.riman.di materie prime, suss.,cons	1.225.692	66.555	51.111	1.108.026
12) Accantonamenti per rischi	-	-	-	-
13) Altri Accantonamenti	-	-	-	-
14) Oneri Diversi di Gestione	(7.757.700)	(2.155.592)	(428.129)	(5.173.979)
Totale costi della produzione	(348.730.020)	(99.269.136)	(32.031.988)	(217.428.896)
Differenza valore e costi della produzione (A-B)	(19.824.725)	(42.485.600)	6.364.234	16.296.641
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15) Proventi da partecipazioni	5.407.858	5.407.858	-	-
16) Altri Proventi Finanziari				
a) Da crediti iscritti nelle Immobilizzazioni	333.927	333.908	0	19
b) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-	-	-	-
c) Da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-	-	-
d) Altri Proventi	103.571	97.419	345	5.807
Totale altri proventi finanziari	437.498	431.327	345	5.826
17) Interessi e altri oneri finanziari	(213.300)	(207.656)	(248)	(5.396)
17-bis) Utili e perdite su cambi	(22)	(10)	(1)	(11)
Totale proventi e oneri finanziari	5.632.034	5.631.519	96	419
D - RETTIFICHE VALORE ATTIVITA' FINANZ.				
18) Rivalutazioni	-	-	-	-
19) Svalutazioni	-	-	-	-
Totale rettifiche di valore di attività finanz.	-	-	-	-

CONTO ECONOMICO PER GESTIONI	TOTALE 2011	ISTITUZIONALE	TASSE	PRA
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi Straordinari				
a) proventi	24.860	2.610	981	21.269
b) plusvalenze alienazioni immobilizzazioni	48.787.182	48.787.182	-	-
Totale proventi	48.812.042	48.789.792	981	21.269
21) Oneri Straordinari				
a) oneri	-	-	-	-
b) minusvalenze alienazioni immobilizzazioni	(28.919)	(4.067)	(834)	(24.018)
Totale oneri	(28.919)	(4.067)	(834)	(24.018)
Totale proventi e oneri straordinari	48.783.123	48.785.725	147	(2.749)
Risultato prima delle imposte	34.590.432	11.931.644	6.364.477	16.294.311
22) imposte correnti sul reddito dell'esercizio	(7.951.609)	(52.166)	(339.971)	(7.559.472)
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	26.638.823	11.879.478	6.024.506	8.734.839

PAGINA BIANCA