

**a.1) Partecipazioni in società controllate**

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 141.092.823 (Euro 130.696.448 nel 2011), con un incremento di Euro 10.396.375 rispetto all'esercizio precedente.

Tale incremento deriva dalle due operazioni di conferimento dei fabbricati situati a Roma, Largo Somalia 31/a e a Palermo Via Turrisi, nella controllata ACI Progei S.p.A., perfezionata in data 10/10/2012.

Come detto anche in sede di commento alla voce delle immobilizzazioni materiali "Fabbricati", gli immobili, valutati complessivamente Euro 5.396.375 dal perito incaricato, sono stati conferiti alla controllata, ricevendo in cambio n. 10.377.644 azioni di nuova emissione del valore nominale di Euro 0,52 ciascuna, per un controvalore di Euro 5.396.375.

La partecipazione posseduta è, pertanto, passata dal valore iscritto in bilancio al 31/12/2011 di Euro 76.560.332 ad un valore al 31/12/2012 di Euro 81.956.707.

Nel corso dell'esercizio, inoltre, si è provveduto ad una operazione di versamento in conto capitale di Euro 5.000.000 alla controllata Aci Global SpA.

Ad eccezione delle citate operazioni, non sono stati effettuati altri interventi sul patrimonio netto delle società controllate, consistenti in operazioni di aumento di capitale sociale, versamenti in c/capitale e ripianamento delle perdite dell'esercizio, né si è dato luogo a svalutazioni o ripristini di valore né sono state effettuate cessioni.

Nella tabella che segue, per ciascuna tipologia di partecipazione, si riportano le informazioni richieste ai sensi dell'art. 2427 codice civile, punto 5): denominazione (A), sede (B), capitale sociale (C), utile o perdita dell'esercizio (D), patrimonio netto (E), quota posseduta (F) e valore della società partecipata iscritto in bilancio (H).

Inoltre, ai sensi dell'art. 2426 codice civile, nella colonna (G) viene evidenziato, per quota di spettanza, l'importo corrispondente alla frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio dell'impresa partecipata.

Nella colonna (I) si rappresenta la differenza esistente tra il valore, indicato in colonna (G), corrispondente alla frazione di patrimonio netto contabile di pertinenza di ACI ed il valore della partecipazione iscritto in bilancio (H), seguendo il criterio del costo.

Un valore positivo espresso nella colonna (I) indica che la quota di patrimonio netto della controllata di pertinenza di ACI è superiore al valore della partecipazione iscritto nel bilancio dell'Ente, un valore negativo indica, invece, il contrario.

Tale tabella consente, in aggiunta, di adempiere all'obbligo informativo di cui all'art. 2426, co.1 punto 4) del codice civile che richiede di motivare l'eventuale maggior valore di iscrizione della partecipazione nelle società controllate valutate al costo rispetto alla relativa frazione di patrimonio netto.

Denominazione	Sede legale	Capitale sociale	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto	Quota possesso	Frazione di patrimonio netto	Valore di bilancio al 31/12/2012	Differenza
A	B	C	D	E	F	G = E * F	H	I = G - H
Aci Consult SpA	Via Magenta, 5 - RM	1.135.155	66.826	760.627	86,73%	659.692	533.826	125.865
Aci Global SpA	Via S. Cannizzaro, 83/a - RM	5.000.000	-4.957.171	7.513.153	100,00%	7.513.153	7.487.293	25.860
Aci Informatica SpA	Via Fiume delle Perle, 24 - RM	2.064.000	455.725	10.382.637	100,00%	10.382.637	2.064.000	8.318.637
Aci Mondadori SpA	Via Bianca di Savoia,12 - MI	590.290	-257.267	938.366	50,00%	469.183	516.450	-47.267
Aci Progei SpA	Via Solferino, 32 - RM	62.526.357	250.005	102.872.804	100,00%	102.872.804	81.956.707	20.916.097
Aci Sport SpA	Via Solferino, 32 - RM	510.000	5.284	534.161	99,90%	533.627	519.306	14.321
Aci Valledlunga SpA (*)	Campagnano di Roma (RM)	14.000.000	-600.119	13.245.572	99,98%	13.242.923	12.757.600	485.323
Ala Assicurazioni SpA	Via Comune Antico, 43-MI	15.450.000	3.402.710	19.158.042	10,00%	1.915.804	1.597.000	318.804
Sara Assicurazioni SpA	Via Po, 20 - RM	54.675.000	59.108.297	386.661.713	54,12%	209.261.319	29.591.364	179.669.955
Ventura S.p.A.	Viale Sarca, 336 - MI	2.350.000	361.256	5.122.412	90,00%	4.610.171	4.069.276	540.895
<b>TOTALE</b>		<b>158.300.802</b>	<b>57.835.546</b>	<b>547.189.487</b>		<b>351.461.313</b>	<b>141.092.823</b>	<b>210.368.490</b>

**Tabella 8** – Partecipazione in società controllate

(\*) Capitale sociale versato Euro 12.301.200.

La partecipazione in Ala Assicurazioni S.p.A. è inserita tra quelle di controllo, pur possedendo ACI solo il 10% della stessa, in quanto l'Ente, ai sensi dell'art. 2359, co. 1, lett. a) del codice civile, esercita un controllo di diritto "indiretto" per il tramite della controllata Sara Assicurazioni S.p.A. che, a sua volta, detiene il 90% del capitale sociale della predetta società.

Anche la partecipazione in ACI Mondadori S.p.A. è considerata di controllo, pur possedendo l'Ente il 50% e la Arnoldo Mondadori Editore S.p.A. la restante metà del pacchetto azionario, poiché ai sensi dell'art. 2359, co. 1, lett. c) del codice civile, ACI esercita un'influenza dominante in forza dei particolari vincoli contrattuali in essere.

Con riferimento alla partecipazione in ACI Mondadori S.p.A. per la quale il valore evidenziato nella colonna (I) della tabella assume segno negativo e, quindi, il costo di acquisto iscritto in bilancio risulta superiore alla corrispondente frazione del patrimonio netto contabile, non si è proceduto ad effettuare alcuna svalutazione della partecipazione, mantenendo invariato il costo di acquisto della stessa iscritto in bilancio, in quanto tale differenza è trascurabile e la perdita di valore non è da considerarsi durevole.

In aggiunta ai dati di bilancio relativi al capitale sociale, al patrimonio netto e al risultato dell'esercizio delle singole società controllate, evidenziati nella precedente tabella, si espongono di seguito alcune informazioni di sintesi sulle attività svolte dalle società.

#### ACI Consult S.p.A.

La società svolge attività di ingegneria dei trasporti, di supporto tecnico-operativo alle amministrazioni locali per la redazione, attuazione e gestione dei Piani urbani del traffico e dei trasporti e la progettazione, realizzazione e gestione della sosta a tariffa nelle aree urbane.

#### ACI Global S.p.A.

La società svolge attività di assistenza tecnica ai veicoli e assistenza sanitaria alla persona, gestite attraverso la propria Centrale Operativa. A livello nazionale, ACI Global gestisce il servizio di soccorso stradale su tutte le strade e le autostrade italiane.

#### ACI Informatica S.p.A.

La società opera nel settore dell'ingegnerizzazione di sistemi informativi complessi distribuiti sul territorio nazionale. E' specializzata nella progettazione, realizzazione, sviluppo, messa in opera e gestione di sistemi informativi e procedure di elaborazione automatica dei dati inerenti al settore automobilistico e ad ogni altro settore di interesse dell'Automobile Club d'Italia.

#### ACI Mondadori S.p.A.

La società svolge attività di sviluppo di prodotti editoriali, tradizionali e on line, nei settori auto e viaggi, a supporto delle iniziative dell'Automobile Club d'Italia.

#### ACI Progei S.p.A.

La società opera nel settore logistico immobiliare e, in particolare, si occupa di acquisti, costruzione, vendita e gestione dei beni e diritti immobiliari, per conto proprio e per conto dell'Automobile Club d'Italia e di Enti o Società ad esso collegati. Svolge, inoltre, attività di ricerca di immobili ai fini dell'eventuale acquisizione in proprietà o in locazione per conto proprio e per conto dell'ACI; esegue opere di ristrutturazione e di manutenzione di immobili ed impianti.

#### ACI Sport S.p.A.

La società promuove l'attività sportiva automobilistica italiana, con particolare riguardo alla logistica e alle aree di comunicazione e immagine.

ACI Vallelunga S.p.A.

La società, oltre alla gestione dell'Autodromo di Vallelunga, che rappresenta l'attività principale, offre anche servizi specifici, connessi all'autodromo stesso, tramite la gestione del Centro Guida Sicura ACI-SARA, di un'area Off-Road e di un Centro Congressi.

ALA Assicurazioni S.p.A.

Compagnia assicurativa facente parte del Gruppo Sara, creata per fornire soccorso stradale e assistenza ai Soci ACI e a chi viaggia, ha progressivamente completato la propria offerta di coperture nei rami Danni, consolidando inoltre esperienza e know-how specifici nel creare prodotti rivolti sia ai privati che alle aziende.

SARA Assicurazioni S.p.A.

La società è specializzata nelle assicurazioni per l'auto e per gli automobilisti, da oltre 50 anni. Dispone di una gamma di prodotti destinati alla sicurezza degli individui e delle famiglie, non solo in relazione all'auto, ma anche alla casa, al tempo libero, alle attività professionali, alla previdenza.

Ventura S.p.A.

La società svolge attività di agenzia di viaggi e turismo, turismo d'affari, organizzazione di incentive, meeting aziendali, convention e fiere, turismo individuale e network agenzie di viaggio e vendita del prodotto turistico ai soci AcI anche tramite delegazioni ACI.

**a.2) Partecipazioni in società collegate**

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 54.600 (Euro 54.600 nel 2011) e non si evidenzia alcuna variazione rispetto all'esercizio precedente.

Nella tabella n. 9 che segue, in cui è indicata la partecipazione nella società Agenzia Radio Traffic S.r.l., si riportano le informazioni richieste ai sensi dell'art. 2427 codice civile, punto 5): denominazione (A), sede (B), capitale sociale (C), utile o perdita dell'ultimo esercizio (D), patrimonio netto (E), quota posseduta (F) e valore della società partecipata iscritto in bilancio (H).

Inoltre, ai sensi dell'art. 2426 codice civile, nella colonna (G) viene evidenziato, per quota di spettanza, l'importo corrispondente alla frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio dell'impresa partecipata.

Nella colonna (I) si rappresenta la differenza esistente tra il valore, indicato in colonna (G), corrispondente alla frazione di patrimonio netto contabile di pertinenza di ACI ed il valore della partecipazione iscritto in bilancio (H), seguendo il criterio del costo.

Un valore positivo espresso nella colonna I indica che la quota di patrimonio netto della controllata di pertinenza di ACI è superiore al valore della partecipazione iscritto nel bilancio dell'Ente, un valore negativo indica, invece, il contrario.

Tale tabella consente, in aggiunta, di adempiere all'obbligo informativo di cui all'art. 2426, comma 1 punto 4) del codice civile che richiede di motivare l'eventuale maggior valore di iscrizione della partecipazione nelle società collegate valutate al costo rispetto alla relativa frazione di patrimonio netto.

In aggiunta ai dati di bilancio relativi al capitale sociale, al patrimonio netto e al risultato dell'esercizio della società, evidenziati nella precedente tabella, si espongono di seguito alcune informazioni di sintesi sulle attività da questa svolte.

#### Agenzia Radio Traffic S.r.l.

La società svolge attività di raccolta di informazioni sulla mobilità da tutte le fonti istituzionalmente preposte ai problemi di viabilità: Polizia Stradale, Società Concessionarie Autostradali, Polizie Municipali, Carabinieri, ANAS, Ferrovie. Si avvale, inoltre, di informazioni provenienti da telecamere e sensori posizionati sul territorio, gestite automaticamente dal sistema tecnologico; i dati così raccolti vengono diffusi in maniera multimediale (radio, televisioni, televideo, internet, SMS, MMS ecc.).

### **a.3) Partecipazioni non qualificate in altre imprese**

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 45.635 (Euro 156.886 nel 2011) e evidenzia una diminuzione di Euro 111.251 rispetto all'esercizio precedente dovuta alla svalutazione integrale della partecipazione nella società Valtur S.p.A., rispetto alla quale è stato mantenuto in bilancio il valore simbolico di 1 Euro esclusivamente per lasciare "memoria" contabile dell'esistenza della partecipazione stessa.

La svalutazione integrale della partecipazione detenuta nella società, che è stata posta in amministrazione straordinaria secondo la normativa prevista per le grandi imprese in crisi, si è resa necessaria in quanto, con una perizia di stima redatta da un esperto appositamente nominato, il presumibile valore di mercato della stessa è stato determinato pari a zero.

Nella tabella n. 10 che segue, per ciascuna tipologia di partecipazione, si riportano le informazioni richieste ai sensi dell'art. 2427 codice civile, punto 5): denominazione (A), sede (B), capitale sociale (C), importo del patrimonio netto (D), utile o perdita dell'ultimo esercizio (E), quota posseduta (F) e valore della società partecipata iscritto in bilancio (H).

Inoltre, ai sensi dell'art. 2426 codice civile, nella colonna G viene evidenziato, per quota di spettanza, l'importo corrispondente alla frazione di patrimonio netto risultante dall'ultimo bilancio dell'impresa partecipata.

Nella colonna I si rappresenta la differenza esistente tra il valore, indicato in colonna G, corrispondente alla frazione di patrimonio netto contabile di pertinenza di ACI ed il valore della partecipazione iscritto in bilancio (H), seguendo il criterio del costo.

Un valore positivo espresso nella colonna I indica che la quota di patrimonio netto della controllata di pertinenza di ACI è superiore al valore della partecipazione iscritto nel bilancio dell'Ente, un valore negativo indica, invece, il contrario.

I valori indicati per le società ARC Europe S.A. e Geac S.p.A. sono relativi al bilancio 2011, in quanto alla data attuale non sono stati ancora approvati i bilanci dell'esercizio 2012.

Denominazione	Sede legale	Capitale sociale	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto	Quota possesso	Frazione di patrimonio netto	Valore di bilancio al 31/12/2012	Differenza
A	B	C	D	E	F	G = E * F	H	I = G - H
Agenzia Radio Traffic Srl	C.so Venezia, 43 - MI	156.000	-2.811	678.436	35,00%	237.453	54.600	182.853

Tabella 9 - Partecipazione in società collegate

Denominazione	Sede legale	Capitale sociale	Risultato d'esercizio	Patrimonio netto	Quota possesso	Frazione di patrimonio netto	Valore di bilancio al 31/12/2012	Differenza
A	B	C	D	E	F	G = E * F	H	I = G - H
Arc Europe S.A.*	Bruxelles	750.000	500.922	5.486.487	5,000%	274.324	37.500	236.824
CE.P.I.M. S.p.A.	Bianconese Fontevivo (PR)	6.642.928	294.501	21.803.497	0,100%	21.803	6.973	14.831
GEAC S.p.A.*	St. Prov. 20 - Levaldigi (CN)	1.485.470	-1.450.381	3.105.745	0,002%	62	1.161	-1.099
Valtur S.p.A.*	Via Inverigo, 2 - Milano	54.012.780	17.942	38.984.308	0,210%	81.867	1	81.866
<b>TOTALE</b>		<b>62.891.178</b>	<b>-637.016</b>	<b>69.380.037</b>		<b>378.057</b>	<b>45.635</b>	<b>332.422</b>

Tabella 10 - Partecipazione in altre imprese

(\*) I dati relativi al capitale sociale, al patrimonio netto e al risultato d'esercizio di Arc Europe S.A. e Geac S.p.A. sono relativi ai bilanci 2011, mentre quelli di Valtur S.p.A. al bilancio 2010.

**b) CREDITI**

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 49.683.672 (Euro 47.412.832 nel 2011), con una variazione positiva di Euro 2.270.840 rispetto all'esercizio precedente, data dalla somma algebrica degli incrementi (Euro 14.900.225) e dei decrementi (Euro 12.629.385) verificatisi nell'esercizio.

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono ripartiti tra crediti verso società controllate e crediti verso altri soggetti.

Descrizione	2011	Incrementi	Decrementi	Ripristini di valore	Svalutazioni	2012
Imprese controllate	29.380.751	1.000.000	-6.913.647	0	0	23.467.104
Altri	18.032.081	13.900.225	-5.715.738	0	0	26.216.568
<b>Totale</b>	<b>47.412.832</b>	<b>14.900.225</b>	<b>-12.629.385</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>49.683.672</b>

**Tabella 11** – Crediti classificati tra le immobilizzazioni finanziarie

**b.1) Crediti verso società controllate**

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 23.467.104 (Euro 29.380.751 nel 2011), con una variazione negativa di Euro 5.913.647 rispetto all'esercizio precedente, data dalla somma algebrica degli incrementi (Euro 1.000.000) e dei decrementi (Euro 6.913.647) verificatisi nell'esercizio.

Per il dettaglio delle variazioni si rimanda alla tabella di seguito riportata.

Descrizione	2011	Incrementi	Decrementi	Ripristini di valore	Svalutazioni	2012
ACI Progei SpA	14.278.400	1.000.000	-500.000	0	0	14.778.400
ACI Global SpA	10.602.351	0	-6.413.647	0	0	4.188.704
ACI Valledlunga SpA	4.500.000	0	0	0	0	4.500.000
ACI informatica SpA	0	0	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>29.380.751</b>	<b>1.000.000</b>	<b>-6.913.647</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>23.467.104</b>

**Tabella 12** – Crediti vs società controllate classificati tra le immobilizzazioni finanziarie

La tabella che segue riporta distintamente per ciascuna voce dei crediti la durata residua, specificandone l'importo in scadenza rispetto ai seguenti intervalli temporali:

- entro l'esercizio successivo;
- oltre l'esercizio successivo, ma entro cinque anni;
- oltre cinque anni.

Descrizione	2012	importi esigibili entro l'esercizio successivo	importi esigibili oltre l'esercizio successivo	
			entro 5 anni	oltre 5 anni
ACI Progei SpA	14.778.400	700.000	2.630.000	11.448.400
ACI Global SpA	4.188.704	1.413.647	2.775.057	0
ACI Vallelunga SpA	4.500.000	450.000	1.800.000	2.250.000
<b>Totale</b>	<b>23.467.104</b>	<b>2.563.647</b>	<b>7.205.057</b>	<b>13.698.400</b>

**Tabella 13** – Crediti vs società controllate secondo scadenza

## b.2) Crediti verso altri

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 26.216.568 (Euro 18.032.081 nel 2011), con un aumento di Euro 8.184.487 rispetto all'esercizio precedente, dato dalla somma algebrica degli incrementi (Euro 13.900.225) e dei decrementi (Euro 5.715.738) verificatisi nell'esercizio. Per il dettaglio delle variazioni si rimanda alla tabella di seguito riportata.

Descrizione	2011	Incrementi	Decrementi	Ripristini di valore	Svalutazioni	2012
INA Polizza quiescenza	9.092.363	174.438	-2.229.387	0	0	7.037.414
Automobile Club	7.806.210	13.711.530	-3.035.463	0	0	18.482.277
Depositi cauzionali	1.127.445	11.448	-442.016	0	0	696.877
Altri	6.063	2.809	-8.872	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>18.032.081</b>	<b>13.900.225</b>	<b>-5.715.738</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>26.216.568</b>

**Tabella 14** – Crediti vs altri classificati tra le immobilizzazioni finanziarie

I crediti verso INA, pari a Euro 7.037.414, si riferiscono alla polizza finanziaria a copertura della quiescenza per il personale dipendente assunto anteriormente alla data di entrata in vigore della Legge n. 70/1975; gli incrementi dell'anno, pari a Euro 174.438, si riferiscono ai premi versati e ai rendimenti maturati, mentre i decrementi, pari Euro 2.229.387, sono da porre in relazione al personale cessato dal servizio.

I crediti verso gli Automobile Club, pari a Euro 18.482.277, hanno natura finanziaria e si riferiscono prevalentemente al consolidamento e alla successiva rateizzazione di alcuni crediti scaduti verso n. 29 Automobile Club provinciali. La variazione di Euro 10.676.067 è dovuta alla corretta riclassificazione dei suddetti piani di rientro tra i crediti immobilizzati, allocati nel precedente esercizio tra i crediti dell'attivo circolante.

I depositi cauzionali, pari a Euro 696.877, sono relativi, in massima parte, a contratti di locazione passiva degli immobili utilizzati dall'Ente e, in misura minore, a contratti per le utenze telefoniche ed elettriche.

La tabella che segue riporta distintamente per ciascuna voce degli altri crediti la durata residua, specificandone l'importo in scadenza rispetto ai seguenti intervalli temporali:

- entro l'esercizio successivo;
- oltre l'esercizio successivo, ma entro cinque anni;
- oltre cinque anni.

Descrizione	2012	importi esigibili entro l'esercizio successivo	importi esigibili oltre l'esercizio successivo	
			entro 5 anni	oltre 5 anni
INA Polizza quiescenza	7.037.414	1.448.982	2.858.082	2.730.350
Automobile Club	18.482.277	1.463.068	6.489.642	10.529.568
Depositi cauzionali	696.877	54.901	202.132	439.844
Altri	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>26.216.568</b>	<b>2.966.951</b>	<b>9.549.855</b>	<b>13.699.762</b>

**Tabella 15** – Crediti vs altri classificati secondo scadenza

### 3.1.2 ATTIVO CIRCOLANTE

Il valore dell'attivo circolante al 31/12/2012 ammonta complessivamente a Euro 189.552.506 (Euro 216.954.729 nel 2011) con un decremento di Euro 27.402.223 rispetto al precedente esercizio.

Descrizione	2012	2011	Variazioni
Rimanenze finali	1.541.626	1.481.419	60.207
Crediti	185.401.616	184.085.219	1.316.397
Attività finanziarie	0	0	0
Disponibilità liquide	2.609.264	31.388.091	-28.778.827
<b>Totale</b>	<b>189.552.506</b>	<b>216.954.729</b>	<b>-27.402.223</b>

**Tabella 16** – Attivo circolante

La diminuzione maggiormente rilevante si produce nel conto "disponibilità liquide" per effetto del versamento nel 2012 della sesta rata di acconto dell'imposta di bollo sulle formalità del P.R.A.

#### 3.1.2.1 RIMANENZE

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 1.541.626 (Euro 1.481.419 nel 2011), con un incremento di Euro 60.207, rispetto al precedente esercizio.

La seguente tabella espone nel dettaglio le singole voci confrontandole con quelle dell'esercizio precedente.

Descrizione	2012	2011	Variazioni
Materiale di cancelleria	392.990	404.818	-11.828
Materiale per spedizioni	22.741	37.806	-15.065
Materiale vario di consumo	34.541	5.307	29.234
Modulistica	429.517	681.490	-251.973
Opuscoli e Annuari	4.508	4.508	0
Divise per personale esterno	36.548	0	36.548
Coppe, Medaglie e Targhe	19.638	4.392	15.246
Prodotti editoriali	294.462	292.494	1.968
Carnet de passage en douane	644	812	-168
Omaggi e articoli promozionali	306.037	49.792	256.245
<b>Totale</b>	<b>1.541.626</b>	<b>1.481.419</b>	<b>60.207</b>

Tabella 17 - Rimanenze finali

La variazione delle rimanenze confluisce come componente positivo di reddito tra i costi della produzione del conto economico.

### 3.1.2.2 CREDITI

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 185.401.616 (Euro 184.085.219 nel 2011), con un aumento di Euro 1.316.397 rispetto all'esercizio precedente.

Descrizione	2012	2011	Variazioni
Crediti verso Clienti	140.109.046	172.381.083	-32.272.037
Crediti vs Imprese Controllate	2.930.191	6.149.576	-3.219.385
Crediti Tributari	549.574	855.592	-306.018
Crediti verso Altri	41.812.805	4.698.968	37.113.837
<b>Totale</b>	<b>185.401.616</b>	<b>184.085.219</b>	<b>1.316.397</b>

Tabella 18 - Crediti dell'attivo circolante

La tabella che segue riporta distintamente per ciascuna voce dei crediti dell'attivo circolante la durata residua, specificandone l'importo in scadenza rispetto ai seguenti intervalli temporali:

- entro l'esercizio successivo;
- oltre l'esercizio successivo, ma entro cinque anni;
- oltre cinque anni.

Descrizione	2012	importi esigibili entro l'esercizio successivo	importi esigibili oltre l'esercizio successivo	
			entro 5 anni	oltre 5 anni
Crediti verso clienti	140.109.046	140.109.046	0	0
Crediti vs società controllate	2.930.191	2.930.191	0	0
Crediti tributari	549.574	549.574	0	0
Crediti verso altri	41.812.805	41.812.805	0	0
<b>Totale</b>	<b>185.401.616</b>	<b>185.401.616</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Tabella 19** - Crediti dell'attivo circolante classificati secondo scadenza

#### a) CREDITI VERSO CLIENTI

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 140.109.046 (Euro 172.381.082 nel 2011), con una diminuzione di Euro 32.272.036 rispetto all'esercizio precedente.

La voce in oggetto esposta in bilancio al 31/12/2012 è costituita da crediti verso clienti interamente esigibili entro l'esercizio successivo e derivanti dalle normali operazioni commerciali, relative all'attività ordinaria svolta dall'Ente.

Tale voce in dettaglio risulta così composta:

Descrizione	2012	2011	Variazioni
Crediti verso Automobile Club	61.152.866	74.103.989	-12.951.123
Crediti verso Regioni	63.386.509	67.317.746	-3.931.237
Crediti verso altri clienti privati Italia	15.767.597	21.990.019	-6.222.422
Crediti verso PdS STA	15.010.179	19.409.516	-4.399.337
Crediti verso Delegazioni e Agenzie	7.692.932	7.391.048	301.884
Crediti verso Comuni	2.371.207	4.336.983	-1.965.776
Crediti verso Amministrazioni Centrali	2.393.632	3.468.075	-1.074.443
Crediti verso Altri Enti pubblici	2.061.470	3.189.539	-1.128.069
Crediti verso Province	1.314.566	1.657.085	-342.519
Crediti verso clienti esteri	383.529	159.647	223.882
<b>Totale lordo</b>	<b>171.534.487</b>	<b>203.023.647</b>	<b>-31.489.160</b>
Fondo Svalutazione Crediti	-31.425.441	-30.642.565	-782.876
<b>Totale netto</b>	<b>140.109.046</b>	<b>172.381.082</b>	<b>-32.272.036</b>

**Tabella 20** - Crediti verso clienti

Per quanto concerne gli importi più rilevanti, si specifica quanto segue:

- la posizione di indebitamento degli Enti federati verso ACI, pari a Euro 61.152.866 (Euro 74.103.989 nel 2011), è diminuita di Euro 12.951.123 rispetto all'esercizio precedente. Tale

riduzione è da ricondurre sia alla riclassificazione tra le immobilizzazioni finanziarie dei piani di rientro concordati con gli AACC, sia ai maggiori incassi registrati al 31/12/2012.

Se si considerano, pertanto, anche i debiti degli Automobile Club classificati tra le immobilizzazioni, di cui si è detto in precedenza, la diminuzione dell'indebitamento complessivo di questi verso l'Ente alla fine del 2012, rispetto all'esercizio precedente, è stata di Euro 4.030.066, pari a -4,8%, passando da Euro 83.665.149 del 2011 a Euro 79.635.143 del 2012.

Si fa presente, inoltre, che a seguito dell'incremento di Euro 741.292 dei debiti di ACI verso gli Automobile Club, l'indebitamento netto della Federazione verso l'Ente al 31/12/2012 si riduce di Euro 4.771.298, passando da Euro 79.516.723 nel 2011 a Euro 74.745.425 nel 2012.

- i crediti verso le Regioni sono pari a Euro 63.386.509 (Euro 67.317.746 nel 2011) ed evidenziano un decremento di Euro 3.931.237 rispetto all'esercizio precedente. Si riferiscono ai servizi resi per tasse automobilistiche erogati in regime di convenzione. Tra gli importi maggiormente significativi si rilevano quelli verso la Regione Lazio (Euro 31.399.158), la regione Puglia (Euro 9.685.131), la regione Calabria (Euro 7.632.245), la regione Siciliana (Euro 5.936.491), la regione Basilicata (Euro 2.167.108), la regione Toscana (Euro 3.036.939), la regione Abruzzo (Euro 955.314) e la regione Lombardia (Euro 2.031.045). E' da segnalare che nei confronti delle regioni Calabria, Sicilia e Lazio sono in corso azioni legali per il recupero coattivo dei relativi crediti;
- i crediti verso clienti privati italiani sono pari a Euro 15.767.597 (Euro 21.990.019 nel 2011) e diminuiscono di Euro 6.222.422. Per la tipologia dei servizi erogati e dei beni venduti ai clienti, si rimanda alla tabella di dettaglio della voce Ricavi del conto economico. Si riferiscono principalmente alla fornitura di dati anagrafici e statistici estratti dalla banca dati PRA;
- i crediti verso le agenzie aderenti allo Sportello Telematico dell'Automobilista (STA) sono pari a Euro 15.010.179 (Euro 19.409.516 nel 2011), con un decremento di Euro 4.399.337 rispetto al precedente esercizio. Tali crediti riguardano gli addebiti tramite RID relativi a formalità presentate negli ultimi giorni del 2012 ed incassati dall'Ente nei primi giorni dell'esercizio 2013.

I crediti verso clienti sono iscritti in bilancio secondo il loro presumibile valore di realizzo che, complessivamente, corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei singoli crediti quale risulta dalle scritture contabili, pari a Euro 171.534.487, e l'importo del relativo fondo svalutazione crediti, pari a Euro 31.425.441.

Il fondo svalutazione crediti accoglie accantonamenti prudenziali destinati a fronteggiare rischi di insolvenza sui crediti.

Le modalità per la sua determinazione sono state descritte e commentate in precedenza, nella parte relativa ai criteri di valutazione dei crediti, alla quale si rimanda.

Tale fondo, al 31/12/2012, evidenzia un saldo pari a Euro 31.425.441, dopo un utilizzo nell'esercizio di Euro 1.185.482 effettuato per la copertura delle perdite su crediti realizzate nel corso dell'anno e un accantonamento di Euro 1.968.358.

Nella tabella che segue si evidenziano in dettaglio i movimenti intervenuti nel fondo nel corso dell'anno e il suo saldo al 31/12/2012.

Descrizione	Movimenti
<b>Saldo iniziale all'01/01/2012</b>	<b>30.642.565</b>
- per crediti verso gli Automobile Club	20.000.000
- per gli altri crediti	10.642.565
<b>Utilizzi del 2012</b>	<b>-1.185.482</b>
- per crediti verso gli Automobile Club	0
- per gli altri crediti	-1.185.482
<b>Accantonamenti 2012</b>	<b>1.968.358</b>
- per crediti verso gli Automobile Club	1.968.358
- per gli altri crediti	0
<b>Saldo finale al 31/12/2012</b>	<b>31.425.441</b>
- per crediti verso gli Automobile Club	21.968.358
- per gli altri crediti	9.457.083

**Tabella 21** – Movimenti del fondo svalutazione crediti

#### **b) CREDITI VERSO SOCIETÀ CONTROLLATE**

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 2.930.191 (Euro 6.149.576 nel 2011), con un aumento di Euro 3.219.458 rispetto al precedente esercizio.

Descrizione	2012	2011	Variazioni
ACI Informatica	1.530.495	2.160.661	-630.166
ACI Progei	600.944	1.552.606	-951.662
SARA Assicurazioni SpA	477.515	1.059.171	-581.656
ACI Vallelunga	80.528	1.018.076	-937.548
ACI Global	98.601	216.718	-118.117
ACI Consult	66.579	110.338	-43.759
Aci Sport	47	32.006	-31.959
Ventura	75.409	0	75.409
Ala Assicurazioni Spa	73	0	73
<b>Totale</b>	<b>2.930.191</b>	<b>6.149.576</b>	<b>-3.219.458</b>

**Tabella 22** – Crediti verso società controllate

I predetti crediti verso le società controllate sono tutti esigibili entro l'esercizio e, pertanto, non si è predisposta l'ulteriore ripartizione che individua le eventuali scadenze entro i cinque esercizi successivi.

Si fa infine presente che il preesistente sistema di *cash pooling* con alcune società controllate è stato revocato nel corso del 2012.

### C) CREDITI TRIBUTARI

Al 31 dicembre 2012 i crediti tributari ammontano complessivamente a Euro 549.574 (Euro 855.592 nel 2011) con un decremento di Euro 306.018 rispetto al precedente esercizio e sono così dettagliati:

Descrizione	2012	2011	Variazioni
Credito IVA	0	563.852	-563.852
Credito IRAP "istituzionale"	364.083	274.754	89.329
Credito IRAP "commerciale"	185.491	0	185.491
Credito IRES	0	0	0
Altri crediti tributari	0	16.986	-16.986
<b>Totale</b>	<b>549.574</b>	<b>855.592</b>	<b>-306.018</b>

**Tabella 23** – Crediti tributari

Si evidenzia l'azzeramento del credito per IVA, mentre si incrementano i crediti per IRAP, sia commerciale che istituzionale, e IRES.

### D) CREDITI VERSO ALTRI

Al 31 dicembre 2012 i crediti verso altri ammontano complessivamente a Euro 41.812.805 (Euro 4.698.968 nel 2011) con una riduzione di Euro 37.113.837 rispetto al precedente esercizio e sono così dettagliati:

Descrizione	2012	2011	Variazioni
Crediti verso dipendenti	1.100.250	1.004.264	95.986
Crediti per acconti a fornitori	748.485	553.153	195.332
Crediti verso INAIL e Istituti di Previdenza	3.556	83.563	-80.007
Crediti verso vettori aerei	2.337.207	2.909.044	-571.837
Crediti per imposta di bollo	37.502.706	0	37.502.706
Crediti verso altri	120.601	148.944	-28.343
<b>Totale</b>	<b>41.812.805</b>	<b>4.698.968</b>	<b>37.113.837</b>

**Tabella 24** – Crediti verso altri

La voce più consistente riguarda i crediti verso l'Erario per i maggiori versamenti effettuati in acconto per l'imposta di bollo nell'anno 2012, rispetto a quanto effettivamente riscosso dall'utenza; nell'anno precedente la posizione verso l'Erario era a debito.

### 3.1.2.3 DISPONIBILITA' LIQUIDE

Il saldo al 31/12/2012 è pari a Euro 2.609.264 (Euro 31.388.091 nel 2011), con un decremento di Euro 28.778.827, rispetto al saldo del precedente esercizio.

La voce riflette le posizioni transitorie di liquidità alla data di chiusura dell'esercizio e si riferisce alle disponibilità su conti correnti bancari e postali, nonché ai valori in cassa, come esposto nella seguente tabella.

Descrizione	2012	2011	Variazioni
Conti correnti bancari	825.132	26.175.949	-25.350.817
Conti correnti postali	625.171	3.793.284	-3.168.113
Denaro e valori in cassa	1.158.961	1.418.858	-259.897
<b>Totale</b>	<b>2.609.264</b>	<b>31.388.091</b>	<b>-28.778.827</b>

**Tabella 25** - *Disponibilità liquide*

I "Conti correnti bancari" evidenziano, alla fine dell'esercizio 2012, un saldo positivo di Euro 825.132, notevolmente inferiore a quello del precedente esercizio. Tale riduzione è da ricondurre alla giacenza di denaro che si era reso necessario mantenere nel 2011 sui c/c bancari per poter effettuare il pagamento della sesta e ultima rata 2011 dell'imposta di bollo, la cui scadenza era stata prorogata al 2 gennaio 2012, in quanto il 31 dicembre 2011 era giorno non lavorativo. La medesima situazione non si è invece verificata nel 2012, quando il pagamento è stato effettuato in data 31 dicembre.

La voce "Conti correnti postali", pari a Euro 625.171, si riferisce alle liquidità affluite nei depositi postali e relative a pagamenti di fatture emesse da ACI nonché alle somme necessarie agli Uffici Provinciali per i riversamenti dei diritti di competenza della Motorizzazione Civile. La consistente diminuzione rispetto all'esercizio precedente è da ricondurre al versamento presso l'istituto cassiere dell'Ente delle disponibilità maturate su alcuni conti correnti postali.

La voce "Denaro e valori in cassa", pari a Euro 1.158.961, si riferisce alle giacenze di cassa, esistenti al 31 dicembre 2012, presso i n. 106 cassieri degli Uffici Provinciali per Euro 1.023.364, i funzionari delegati per Euro 123.630 e il cassiere economo della Sede centrale per Euro 11.967.

### 3.1.3 RATEI E RISCONTI ATTIVI

L'importo complessivo dei ratei e dei risconti attivi al 31/12/2012 ammonta a Euro 7.188.490 (Euro 8.378.940 nel 2011) con un decremento di Euro 1.190.450 rispetto al precedente esercizio.

### 3.1.3.1 RATEI ATTIVI

Nei ratei attivi sono iscritti i proventi di competenza dell'esercizio, la cui manifestazione finanziaria si verificherà negli esercizi successivi.

Nell'esercizio 2012 non sono stati rilevati ratei attivi, come nell'esercizio precedente.

### 3.1.3.2 RISCONTI ATTIVI

L'importo complessivo dei risconti attivi al 31/12/2012 ammonta a Euro 7.188.490 (Euro 8.378.940 nel 2011) con un decremento di Euro 1.190.450 rispetto al precedente esercizio.

Nei risconti attivi trovano collocazione i ricavi e i proventi la cui manifestazione finanziaria si è verificata nell'esercizio ma che sono di competenza economica degli esercizi successivi.

Nella tabella che segue, viene riportato un dettaglio di tali poste.

Descrizione	2012	2011	Variazioni
Servizi associativi	4.019.666	3.850.476	169.190
Canoni di leasing	2.404.099	2.949.311	-545.212
Canoni di locazione immobiliare	295.811	171.002	124.809
Polizze assicurative	431.672	1.372.552	-940.880
Altri risconti	37.242	35.599	1.643
<b>Totale</b>	<b>7.188.490</b>	<b>8.378.940</b>	<b>-1.190.450</b>

**Tabella 26** – *Risconti attivi*

Gli importi maggiormente significativi sono da ricondurre:

- per Euro 4.019.666, ai costi dei servizi inclusi nelle tessere sociali e legati alla durata del rapporto associativo, per i quali è stata rinviata all'esercizio successivo la quota parte non maturata nel 2012;
- per Euro 2.404.099, alla parte non di competenza dell'esercizio dei costi per i canoni del leasing immobiliare, inerenti all'immobile sito in Roma, ove sono ubicati gli uffici del PRA;
- per 431.672, ai costi per i premi delle polizze assicurative stipulate dall'Ente, rinviati all'esercizio successivo.