

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, vendita del prodotto turistico ai soci Aci anche tramite delegazioni ACI.

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. La società fa registrare una risultato di esercizio fortemente negativo (-1.117.852 euro) ed un patrimonio netto negativo (-357.226 euro). Anche il valore evidenziato nella colonna H della tabella assume segno negativo, pari a 309 mila euro, poiché il costo di acquisto della partecipazione iscritto in bilancio risulta superiore alla corrispondente frazione del patrimonio netto contabile nonostante si sia operata una svalutazione integrale della partecipazione (rispetto alla quale è stato mantenuto in bilancio il valore simbolico di 1 euro esclusivamente per memoria contabile dell'esistenza della partecipazione stessa).

Proprio perché il patrimonio netto della controllata al termine dell'esercizio 2013 è negativo, è stato, inoltre, effettuato un accantonamento al fondo copertura perdite società controllate di importo corrispondente alla quota di patrimonio netto negativo residuo di pertinenza di ACI.

SARA Assicurazioni S.p.A.

La società è specializzata nelle assicurazioni per l'auto e per gli automobilisti. 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.

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. La partecipazione 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 di particolari vincoli contrattuali in essere. Nel mese di febbraio 2014, la società è stata posta in liquidazione volontaria. Il valore evidenziato nella colonna H della tabella è pari a zero in quanto, come detto anche sopra, è stata effettuata una svalutazione della

partecipazione di 458.889 euro per adeguare il valore di iscrizione in bilancio della stessa alla corrispondente quota di patrimonio netto della società di pertinenza dell'Ente.

Ala Assicurazioni S.p.A.

E' una compagnia assicurativa facente parte del Gruppo Sara, creata per fornire soccorso stradale e assistenza ai Soci ACI e a chi viaggia. La partecipazione 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.

6.2 Crediti verso società controllate

Di seguito sono evidenziati i crediti verso le società controllate, allocati tra le immobilizzazioni finanziarie dell'attivo dello stato patrimoniale dell'Ente. Le immobilizzazioni finanziarie riguardano impieghi durevoli a carattere finanziario, quali i crediti di finanziamento a medio e lungo termine, le partecipazioni di controllo e di collegamento. Il saldo al 31.12.2013 è pari a 21,96 mln di euro (23,46 mln di euro nel 2012) con una diminuzione di 1,50 mln di euro rispetto all'esercizio precedente, data dalla somma algebrica degli incrementi e dei decrementi verificatisi nell'esercizio; il saldo scende principalmente a seguito della variazione di 1,41 mln di euro dei crediti verso la controllata ACI Global S.p.a.

Tabella 15

| Crediti di finanziamento vs società controllate | Valore bilancio 31.12.2012 | Incrementi | Decrementi | Svalutazioni | Valore bilancio 31.12.2013 |
|---|----------------------------------|----------------|-------------------|--------------|----------------------------------|
| ACI Progei SpA | 14.778.400 | 259.836 | -200.000 | 0 | 14.838.236 |
| ACI Global SpA | 4.188.704 | 0 | -1.413.647 | 0 | 2.775.057 |
| ACI Valledlunga SpA | 4.500.000 | 0 | -150.000 | 0 | 4.350.000 |
| TOTALE | 23.467.104 | 259.836 | -1.763.647 | 0 | 21.963.293 |

6.3 Debiti verso società controllate

L'indebitamento di ACI verso le società controllate registra un netto decremento nel periodo considerato. Al 31/12/2012 i debiti ammontavano complessivamente a 78,91 mln di euro; nel 2013, il valore dei debiti verso le società controllate è sceso a 40,65 mln di euro (-38,26 mln di euro).

Il consistente decremento dei debiti verso le società controllate è correlato al miglioramento della situazione finanziaria dell'Ente.

Nella tabella che segue, i debiti sono riportati nel dettaglio verso ciascuna delle società controllate.

Tabella I6

| Debiti vs società controllate | Valore al 31.12.2013 | Valore al 31.12.2012 | Variazioni 2013/2012 |
|----------------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| Debiti vs ACI Informatica SpA | 29.326.859 | 56.856.808 | -27.529.949 |
| Debiti vs ACI Global SpA | 5.371.375 | 14.427.589 | -9.056.214 |
| Debiti vs ACI Vallelunga SpA | 150.000 | 1.783.008 | -1.633.008 |
| Debiti vs ACI Mondadori SpA | 1.433.050 | 1.551.588 | -118.538 |
| Debiti vs ACI Progei SpA | 830.073 | 1.418.561 | -588.488 |
| Debiti vs Ala Assicurazioni SpA | 33.985 | 1.796.421 | -1.762.436 |
| Debiti vs ACI Sport SpA | 719.709 | 935.333 | -215.624 |
| Debiti vs Ventura SpA | 38.592 | 20.966 | 17.626 |
| Debiti vs Sara Assicurazioni SpA | 521.118 | 47.895 | 473.223 |
| Debiti vs ACI Consult SpA | 0 | 77.872 | -77.872 |
| Debiti vs ACI Infomobility SpA* | 2.132.387 | 0 | 2.132.387 |
| Debiti vs ACI Project Srl** | 94.652 | 0 | 94.652 |
| Totale | 40.651.800 | 78.916.041 | -38.264.241 |

* ACI Global

**ACI Consult

Si tratta di debiti di natura commerciale, derivanti dalla fornitura di beni e servizi, esigibili entro l'esercizio successivo.

L'importo dei debiti di natura finanziaria evidenziati nel bilancio 2012, pari a 1,69 ml di euro - che rappresentava il debito verso ACI Vallelunga S.p.A. per la quota di capitale sociale sottoscritto da ACI ma non ancora versato - è stato azzerato a seguito dei versamenti intervenuti nel corso dell'esercizio 2013.

6.4 Società collegate e partecipazioni in altre società

Nella tipologia delle società collegate rientra unicamente la partecipazione nella società 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.

Il valore finale delle partecipazioni, al netto del costo d'acquisto, al 31.12.2013 è pari a 191.372 euro (182.853 euro al 31.12.2012) per effetto del positivo risultato d'esercizio.

Il valore finale complessivo delle partecipazioni in altre società, al netto dei costi d'acquisto si è ridotto da 332.422 euro al 31.12.2012 a 293.329 euro al 31.12.2013.

Quanto alla partecipazione nella società Valtur S.p.A., per il 2013 non risulta indicato il valore di bilancio, essendo la società sottoposta a procedura concorsuale di amministrazione straordinaria.

Nella tabella che segue, per ciascuna tipologia di partecipazioni, sono evidenziate le principali informazioni quali capitale sociale, importo del patrimonio netto, utile o perdita dell'ultimo esercizio, quota posseduta e valore della società partecipata iscritto in bilancio.

Nella colonna delle differenze è riportato il divario esistente tra il valore della partecipazione iscritto in bilancio seguendo il criterio del costo ed il valore corrispondente alla frazione di patrimonio netto contabile. Il valore negativo indica che la quota di patrimonio netto della controllata di pertinenza dell'ACI è inferiore al valore della partecipazione iscritto nel bilancio dell'Ente (GEAC S.p.A.), un valore positivo indica il contrario.

Tabella 24

| SOCIETÀ COLLEGATE | esercizio | CAPITALE SOCIALE | RISULTATO D'ESERCIZIO | PATRIMONIO NETTO | QUOTA POSSESSO | FRAZIONE DI PATRIMONIO NETTO | VALORE DI BILANCIO AL 31.12.2013 | DIFFERENZA |
|---------------------------|-----------|------------------|-----------------------|------------------|----------------|------------------------------|----------------------------------|------------|
| A | | B | C | D | E | F = D * E | G | H = F - G |
| Agenzia Radio Traffic Srl | 2013 | 156.000 | 24.341 | 702.777 | 35,00% | 245.972 | 54.600 | 191.372 |
| | 2012 | 156.000 | -2.811 | 678.436 | 35,00% | 237.453 | 54.600 | 182.853 |

| ALTRE IMPRESE | esercizio | CAPITALE SOCIALE | RISULTATO D'ESERCIZIO | PATRIMONIO NETTO | QUOTA POSSESSO | FRAZIONE DI PATRIMONIO NETTO | VALORE DI BILANCIO AL 31.12.2013 | DIFFERENZA |
|------------------|-----------|--|-----------------------|------------------|----------------|------------------------------|----------------------------------|------------|
| A | | B | C | D | E | F = D * E | G | H = F - G |
| Arc Europe S.A.* | 2013 | 750.000 | 585.620 | 6.332.107 | 5,00% | 316.605 | 37.500 | 279.105 |
| | 2012 | 750.000 | 500.922 | 5.486.487 | 5,00% | 274.324 | 37.500 | 236.824 |
| CE.P.I.M. S.p.A. | 2013 | 6.642.928 | 514.263 | 22.317.759 | 0,10% | 22.318 | 6.973 | 15.345 |
| | 2012 | 6.642.928 | 294.501 | 21.803.497 | 0,10% | 21.803 | 6.973 | 14.830 |
| GEAC S.p.A. | 2013 | 1.485.470 | -1.398.841 | 2.006.902 | 0,002% | 40 | 1.161 | -1.121 |
| | 2012 | 1.485.470 | -1.450.381 | 3.105.745 | 0,002% | 62 | 1.161 | -1.099 |
| Valtur S.p.A.* | 2013 | società in amministrazione straordinaria | | | 0,21% | N.D. | 1 | N.D. |
| | 2012 | 54.012.780 | 17.942 | 38.984.308 | 0,210% | 81.867 | 1 | 81.866 |
| TOTALE | 2013 | 8.878.398 | -298.958 | 30.656.768 | | 338.963 | 45.634 | 293.329 |
| | 2012 | 62.891.178 | -637.016 | 69.380.037 | | 378.057 | 45.635 | 332.422 |

7. BILANCIO D'ESERCIZIO DELL'ACI

Il bilancio di esercizio dell'Automobile Club d'Italia per il 2013 è stato deliberato dall'Assemblea Generale il 30 aprile 2014 e risulta composto dai seguenti documenti: stato patrimoniale, conto economico, nota integrativa.

Gli schemi contabili di stato patrimoniale e di conto economico sono redatti in conformità agli allegati del Regolamento di amministrazione e contabilità dell'Automobile Club d'Italia, deliberato dal Consiglio Generale in data 22.10.2008, in applicazione dell'art. 13, comma 1, lett. o) del d.lgs. 29.10.1999, n. 419 ed approvato con provvedimento della Presidenza del Consiglio dei Ministri – Dipartimento per lo Sviluppo e la Competitività del Turismo del 22.12.2008, di concerto con il Ministero dell'Economia e Finanze - Dipartimento della Ragioneria Generale dello Stato.

La nota integrativa è redatta ai sensi dell'articolo 2427 c.c. e costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'art. 2423, quinto comma, c.c.

7.1 Stato patrimoniale

Lo stato patrimoniale per l'esercizio 2013 è illustrato nel seguente prospetto di sintesi che individua anche gli scostamenti percentuali rispetto all'esercizio 2012.

Tabella 17

| STATO PATRIMONIALE | 2013 | 2012 | Variazioni | % |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|--------------|
| ATTIVO | 380.375.602 | 420.994.187 | -40.618.585 | -9,65 |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | 216.958.580 | 224.253.191 | -7.294.611 | -3,25 |
| I - Immobilizzazioni immateriali | 15.311.315 | 17.206.510 | -1.895.195 | -11,01 |
| II - Immobilizzazioni materiali | 14.888.000 | 16.169.951 | -1.281.951 | -7,93 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | 186.759.265 | 190.876.730 | -4.117.465 | -2,16 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | 156.656.714 | 189.552.506 | -32.895.792 | -17,35 |
| I - Rimanenze | 1.237.347 | 1.541.626 | -304.279 | -19,74 |
| II - Crediti | 152.106.023 | 185.401.616 | -33.295.593 | -17,96 |
| III - Attività finanziarie | 0 | 0 | 0 | - |
| IV - Disponibilità liquide | 3.313.344 | 2.609.264 | 704.080 | 26,98 |
| D) RATEI E RISCONTI ATTIVI | 6.760.308 | 7.188.490 | -428.182 | -5,96 |
| PASSIVO | 380.375.602 | 420.994.187 | -40.618.585 | -9,65 |
| A) PATRIMONIO NETTO | 66.410.430 | 41.118.466 | 25.291.964 | 61,51 |
| VII - Altre riserve | -2 | 1.322.075 | -1.322.077 | -100,00 |
| VIII - Utili (Perdite) portati a nuovo | 41.118.466 | 68.549.541 | -27.431.075 | -40,02 |
| IX - Utile (Perdita) dell'esercizio | 25.291.966 | -28.753.150 | 54.045.116 | -187,96 |
| B) FONDO PER RISCHI ED ONERI | 309.822 | 6.128.860 | -5.819.038 | -94,94 |
| C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO | 150.394.253 | 150.520.270 | -126.017 | -0,08 |
| D) DEBITI | 146.644.308 | 207.664.506 | -61.020.198 | -29,38 |
| E) RATEI E RISCONTI PASSIVI | 16.616.789 | 15.562.085 | 1.054.704 | 6,78 |

Nel 2013, l'attivo patrimoniale registra una diminuzione di oltre 40 mln di euro (-9,65%): appare notevole, rispetto all'esercizio 2012, il decremento delle immobilizzazioni per il complessivo importo di 7,29 mln di euro (-3,25%), nonché dell'attivo circolante per 32,89 mln di euro (-17,35%);

Nel passivo, il patrimonio netto dell'Ente cresce da 41,11 mln di euro a 66,41 mln di euro (+ 61,51%), mentre i debiti presentano consistenti decrementi dovuti in buona parte alla diminuzione dell'indebitamento verso le società controllate e verso gli istituti di credito.

Di seguito si riportano nel dettaglio le voci dello stato patrimoniale per l'esercizio 2013, confrontate con le corrispondenti voci dell'esercizio di riferimento, nonché le relative variazioni percentuali.

Tabella 26

| STATO PATRIMONIALE | | | | |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|---------------|
| ATTIVO | 2013 | 2012 | Variazioni | % |
| B Immobilizzazioni | | | | |
| Immobilizzazioni Immateriali | | | | |
| Brevetti e Opere dell'Ingegno | 10.800.632 | 11.563.493 | -762.861 | -6,60 |
| Immobilizzazioni in corso e Acconti | 3.068.011 | 4.090.127 | -1.022.116 | -24,99 |
| Altre | 1.442.672 | 1.552.890 | -110.218 | -7,10 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 15.311.315 | 17.206.510 | -1.895.195 | -11,01 |
| Immobilizzazioni Materiali | | | | |
| Terreni e Fabbricati | 9.961.517 | 10.202.764 | -241.247 | -2,36 |
| Impianti e Macchinari | 2.650.646 | 3.432.724 | -782.078 | -22,78 |
| Attrezzature industriali e commerciali | 146.299 | 209.367 | -63.068 | -30,12 |
| Altri Beni | 2.129.538 | 2.325.096 | -195.558 | -8,41 |
| Immobilizzazioni in corso e Acconti | - | - | - | - |
| Totale immobilizzazioni materiali | 14.888.000 | 16.169.951 | -1.281.951 | -7,93 |
| Immobilizzazioni Finanziarie | | | 0 | 0 |
| Partecipazioni in: | | | 0 | 0 |
| a. imprese controllate | 140.323.127 | 141.092.823 | -769.696 | -0,55 |
| b. imprese collegate | 54.600 | 54.600 | 0 | 0,00 |
| c. Altre imprese | 45.635 | 45.635 | 0 | 0,00 |
| Totale partecipazioni | 140.423.362 | 141.193.058 | -769.696 | -0,55 |
| Crediti: | | | | |
| a. verso imprese controllate | 21.963.294 | 23.467.104 | -1.503.810 | -6,41 |
| - entro 12 mesi | 2.377.458 | 2.563.647 | -186.189 | -7,26 |
| - oltre 12 mesi | 19.585.836 | 20.903.457 | -1.317.621 | -6,30 |
| b. verso imprese collegate | - | - | - | - |
| c. verso controllanti | - | - | - | - |
| d. verso altri | 24.372.609 | 26.216.568 | -1.843.959 | -7,03 |
| - entro 12 mesi | 2.704.857 | 2.966.951 | -262.094 | -8,83 |
| - oltre 12 mesi | 21.667.752 | 23.249.617 | -1.581.865 | -6,80 |
| Totale crediti | 46.335.903 | 49.683.672 | -3.347.769 | -6,74 |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | 186.759.265 | 190.876.730 | -4.117.465 | -2,16 |
| Totale immobilizzazioni | 216.958.580 | 224.253.191 | -7.294.611 | -3,25 |

Tabella 27

| ATTIVO | 2013 | 2012 | Variazioni | % |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| 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 | 1.237.347 | 1.541.626 | -304.279 | -19,74 |
| 5) Acconti | | | | |
| Totale rimanenze | 1.237.347 | 1.541.626 | -304.279 | -19,74 |
| II Crediti | | | | |
| 1) Crediti verso Clienti | 130.403.155 | 140.109.046 | -9.705.891 | -6,93 |
| - entro 12 mesi | 130.403.155 | 140.109.046 | -9.705.891 | -6,93 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| 2) Crediti verso Imprese Controllate | 5.969.422 | 2.930.191 | 3.039.231 | 103,72 |
| - entro 12 mesi | 5.969.422 | 2.930.191 | 3.039.231 | 103,72 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| 3) Crediti verso Imprese Collegate | - | - | | |
| 4) Crediti verso Controllanti | - | - | | |
| 4-bis) Crediti Tributari | 307.417 | 549.574 | -242.157 | -44,06 |
| - entro 12 mesi | 307.417 | 549.574 | -242.157 | -44,06 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| 4-ter) Imposte Anticipate | - | - | | |
| 5) Crediti verso Altri | 15.426.029 | 41.812.805 | -26.386.776 | -63,11 |
| - entro 12 mesi | 15.426.029 | 41.812.805 | -26.386.776 | -63,11 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| Totale crediti | 152.106.023 | 185.401.616 | -33.295.593 | -17,96 |
| IV Disponibilità Liquide | | | | |
| 1) Depositi Bancari e Postali | 2.444.558 | 1.450.303 | 994.255 | 68,55 |
| 2) Assegni | - | - | | |
| 3) Denaro e Valori in Cassa | 868.786 | 1.158.961 | -290.175 | -25,04 |
| Totale disponibilità liquide | 3.313.344 | 2.609.264 | 704.080 | 26,98 |
| Totale attivo circolante | 156.656.714 | 189.552.506 | -32.895.792 | -17,35 |
| D Ratei e risconti | | | | |
| a. Ratei Attivi | - | - | | |
| b. Risconti Attivi | 6.760.308 | 7.188.490 | -428.182 | -5,96 |
| Totale ratei e risconti | 6.760.308 | 7.188.490 | -428.182 | -5,96 |
| TOTALE ATTIVO | 380.375.602 | 420.994.187 | -40.618.585 | -9,65 |

Tabella 18

| PASSIVO | 2013 | 2012 | Variazioni | % |
|--|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| A Patrimonio netto | | | | |
| VII Riserve | -2 | 1.322.075 | -1.322.077 | -100,00 |
| riserva differenze da trasformazione contabile | - | 1.322.071 | | |
| riserva differenze da arrotondamento | -2 | -4 | | |
| VIII Utili (Perdite) Portati a Nuovo | 41.118.466 | 68.549.541 | -27.431.075 | -40,02 |
| IX Utile (Perdita) dell'esercizio | 25.291.966 | -28.753.150 | 54.045.116 | 187,96 |
| Totale patrimonio netto | 66.410.428 | 41.118.458 | 25.291.970 | 61,51 |
| B Fondi per rischi e oneri | | | | |
| 1) Per tratt. di quiescenza e obblighi simili | - | - | | |
| 2) Per Imposte | - | - | | |
| 3) Per rinnovi contrattuali | - | - | | |
| 4) Altri | 309.822 | 6.128.860 | -5.819.038 | -94,94 |
| Totale fondi per rischi e oneri | 309.822 | 6.128.860 | -5.819.038 | -94,94 |
| C Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato | 150.394.253 | 150.520.270 | -126.017 | -0,08 |
| D Debiti | | | | |
| 4) Debiti verso Banche | 20.006.249 | 34.534.321 | -14.528.072 | -42,07 |
| - entro 12 mesi | 20.006.249 | 34.534.321 | -14.528.072 | -42,07 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| 5) Debiti verso altri Finanziatori | - | - | | |
| 6) Acconti | 90.446 | 57.565 | 32.881 | 57,12 |
| - entro 12 mesi | 90.446 | 57.565 | 32.881 | 57,12 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| 7) Debiti verso Fornitori | 21.697.478 | 22.922.368 | -1.224.890 | -5,34 |
| - entro 12 mesi | 21.697.478 | 22.922.368 | -1.224.890 | -5,34 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| 8) Debiti rappresentati da Titoli di Credito | - | - | | |
| 9) Debiti verso imprese controllate | 40.651.800 | 78.916.041 | -38.264.241 | -48,49 |
| - entro 12 mesi | 40.651.800 | 78.916.041 | -38.264.241 | -48,49 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| 10) Debiti verso imprese collegate | - | - | | |
| 11) Debiti verso controllanti | - | - | | |
| 12) Debiti tributari | 12.207.070 | 11.351.510 | 855.560 | 7,54 |
| - entro 12 mesi | 12.207.070 | 11.351.510 | 855.560 | 7,54 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| 13) Debiti vs. ist. di previd. e sicur. soc. | 7.257.520 | 8.767.157 | -1.509.637 | -17,22 |
| - entro 12 mesi | 7.257.520 | 8.767.157 | -1.509.637 | -17,22 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| 14) Altri Debiti | 44.733.745 | 51.115.544 | -6.381.799 | -12,49 |
| - entro 12 mesi | 44.733.745 | 51.115.544 | -6.381.799 | -12,49 |
| - oltre 12 mesi | - | - | | |
| Totale debiti | 146.644.308 | 207.664.506 | -61.020.198 | -29,38 |
| E Ratei e risconti | | | 0 | |
| a. Ratei passivi | - | - | | |
| b. Risconti passivi | 16.616.789 | 15.562.085 | 1.054.704 | 6,78 |
| Totale ratei e risconti | 16.616.789 | 15.562.085 | 1.054.704 | 6,78 |
| TOTALE PASSIVO | 380.375.602 | 420.994.187 | -40.618.585 | -9,65 |

Tabella 19

| CONTI D'ORDINE | 2013 | 2012 | Variazioni | % |
|--|-------------------|-------------------|--------------------|---------------|
| A Garanzie prestate | | | | |
| 1) Fidejussioni indirette a favore di terzi | 15.304.436 | 16.120.986 | -816.550 | -5,07 |
| 2) Garanzie reali | 790.380 | 790.380 | 0 | 0,00 |
| 3) Lettere di patronage | 12.147.509 | 25.575.535 | -13.428.026 | -52,50 |
| 5) Fidejussioni dirette a favore di terzi | 972.822 | 2.054.509 | -1.081.687 | -52,65 |
| 5) Garanzie per distacco linee di fido a terzi | 921.550 | - | - | - |
| Totale garanzie prestate | 30.136.697 | 44.541.410 | -14.404.713 | -32,34 |
| C Altri conti d'ordine | | | | |
| 5) Beni di terzi presso l'Ente - leasing | 17.869.594 | 18.758.018 | -888.424 | -4,74 |
| Totale altri conti d'ordine | 48.006.291 | 63.299.428 | -15.293.137 | -24,16 |

Il valore netto delle immobilizzazioni finanziarie passa da 190,87 mln di euro nel 2012 a 186,76 mln di euro nel 2013, con un decremento di 4,11 mln di euro rispetto al precedente esercizio (-2,16%). Il saldo negativo è dovuto ai movimenti delle partecipazioni in società controllate, società collegate e altre imprese (da 141,19 mln di euro nel 2012 a 140,42 mln di euro nel 2013), con un decremento di 769.000 euro, nonché ai crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie, ripartiti tra crediti verso società controllate e crediti verso altri soggetti, il cui saldo al 31/12/2013 è pari a 46,33 mln di euro (49,68 mln di euro nel 2012), con una diminuzione di 3,34 mln di euro rispetto all'esercizio precedente. La diminuzione maggiore si rileva nel valore dell'attivo circolante, che ammonta complessivamente a 156,65 mln di euro (189,55 mln nel 2012), con un decremento di 32,89 mln di euro rispetto al precedente esercizio. Tale consistente variazione è dovuta principalmente al minor credito a conguaglio vantato nei confronti dell'erario per imposta di bollo sulle formalità del P.R.A rispetto all'esercizio precedente (-28,07 mln di euro rispetto al 2012).

Altra importante variazione è dovuta al saldo della voce crediti verso clienti (v. tab.31): da 140,10 mln di euro nel 2012 si passa a 130,40 mln di euro nel 2013, con una diminuzione di 9,70 mln di euro rispetto all'esercizio precedente. Nel dettaglio, la voce ha risentito non solo della riduzione dei crediti verso gli Automobile Club (passati da 61,15 mln di euro a 56,81 mln di euro, pari a 4,33 mln di euro), ma anche della riduzione contabilizzata nel Fondo svalutazione crediti (da 35,05 mln di euro a 31,42 mln di euro, per un importo pari a 3,63 mln di euro).

Tabella 20

| Crediti verso i clienti | 2013 | 2012 | Variazioni | % |
|--|--------------------|--------------------|-------------------|--------------|
| Crediti verso Automobile Club | 56.818.210 | 61.152.866 | -4.334.656 | -7,09 |
| Crediti verso Regioni | 62.970.541 | 63.386.509 | -415.968 | -0,66 |
| Crediti verso altri clienti privati Italia | 14.036.793 | 15.767.597 | -1.730.804 | -10,98 |
| Crediti verso PdS STA | 14.369.131 | 15.010.179 | -641.048 | -4,27 |
| Crediti verso Delegazioni e Agenzie | 7.553.084 | 7.692.932 | -139.848 | -1,82 |
| Crediti verso Comuni | 2.795.433 | 2.371.207 | 424.226 | 17,89 |
| Crediti verso Amministrazioni Centrali | 2.210.642 | 2.393.632 | -182.990 | -7,64 |
| Crediti verso Altri Enti pubblici | 2.715.669 | 2.061.470 | 654.199 | 31,73 |
| Crediti verso Province | 1.677.026 | 1.314.566 | 362.460 | 27,57 |
| Crediti verso clienti esteri | 312.235 | 383.529 | -71.294 | -18,59 |
| Totale lordo | 165.458.764 | 171.534.487 | -6.075.723 | -3,54 |
| Fondo Svalutazione Crediti | - 35.055.609 | - 31.425.441 | -3.630.168 | -11,55 |
| Totale netto | 130.403.155 | 140.109.046 | -9.705.891 | -6,93 |

Per quanto riguarda il passivo, il patrimonio netto dell'Automobile Club d'Italia registra un consistente incremento per effetto dell'utile accertato a chiusura dell'esercizio 2013, pari a 25,29 mln di euro, e passa, pertanto, da 41,11 mln di euro del 2012 a 66,41 mln di euro nel 2013.

Tra le voci che concorrono alla consistente diminuzione del passivo si deve registrare il Fondo rischi ed oneri, il cui valore, ad inizio 2013, era pari a 6,12 mln di euro e che è stato quasi azzerato al termine dell'esercizio. Ciò in quanto l'Ente non ha ritenuto più sussistente il rischio di essere tenuto a coprire la pretesa creditoria del Ministero dell'Economia fondata sulla inclusione dell'ACI tra gli Enti destinatari delle disposizioni relative al riversamento dei cd "risparmi sui consumi intermedi" (art. 8, comma 3, del d.l. n. 95/2012 convertito nella legge n. 135/2012).

L'ente si è determinato in tale convincimento, nonostante il parere del Consiglio di Stato n. 2064 del 20.3.2013 - in cui viene chiarito che esso è tenuto a provvedere al prescritto versamento dei suddetti risparmi di spesa - dopo che è intervenuto il già citato l'art.2, comma 2 bis, del d.l. n. 101/2013, convertito dalla legge 30 dicembre 2013, n. 125 che, nel riconoscere l'esclusione dell'ACI e degli Automobile Club dal novero degli Enti destinatari delle predette norme, avrebbe fatto venir meno le ragioni per cui tale fondo era stato originariamente istituito.

Tuttavia, i Ministeri vigilanti hanno richiesto, da ultimo con nota del 9.10.2014, il versamento degli importi dovuti, per gli esercizi 2012/2013, pari complessivamente a 18.386.580.

Come già precisato, sulla questione pende un contenzioso dinanzi al giudice amministrativo; l'Ente comunque a garanzia di eventuali pendenze nei confronti dell'Erario, con delibera assembleare del

24.07.2014, in adesione a quanto richiesto dal Collegio dei revisori, ha posto un vincolo temporaneo di indisponibilità sulla riserva di 18 mln di euro iscritta nel bilancio 2013 ai sensi dell'art. 10 del Regolamento sul contenimento della spesa.

L'importo totale dei debiti decresce, nel 2013, di 61,02 mln di euro, passando da 207,66 mln di euro a 146,64 mln di euro: le variazioni di maggiore rilievo riguardano la voce debiti verso banche (da 34,53 mln di euro a 20,00 mln di euro, con una flessione di 14,52 mln di euro pari a -42,07%); debiti verso imprese controllate (da 78,91 mln di euro a 40,65 mln di euro, con una flessione di 38,26 mln di euro pari al 48,49%); altri debiti (da 51,11 mln di euro a 44,73 mln di euro, con una flessione di 6,38 mln di euro pari a 12,49%).

I debiti verso le società controllate sono di natura commerciale e derivano dalla fornitura di beni e servizi; nonostante una riduzione dei tempi di pagamento, rimane ancora elevata l'entità dei debiti nei riguardi di alcune società.

La voce "altri debiti" è formata da tutti i debiti che non trovano espressa e specifica allocazione in una delle voci del passivo (debiti verso il personale; debiti per Sportello telematico dell'automobilista; debiti diversi).

Un'ultima notazione riguarda i conti d'ordine, la cui natura è quella di evidenziare quegli accadimenti gestionali che, pur non avendo un effetto quantitativo sul patrimonio e sul risultato economico al momento della loro rilevazione, potrebbero però produrre effetti a breve: va segnalata una consistente diminuzione delle garanzie prestate direttamente dall'ente (fidejussioni prestate direttamente da ACI a favore di terzi nell'interesse di alcuni Automobile Club; garanzie reali costituite da ipoteche su immobili di proprietà di ACI a favore di alcune banche nell'interesse di alcuni Automobile Club; lettere di patronage impegnative rilasciate alle società controllate e agli Automobile Club). Il totale delle garanzie prestate scende da 44,54 mln di euro a 30,12 mln di euro (-32,34%).

7.2 Conto economico

Il conto economico dell'esercizio 2013 è illustrato nel seguente prospetto di sintesi che individua anche gli scostamenti percentuali rispetto all'esercizio 2012.

Tabella 21

| CONTO ECONOMICO | 2013 | 2012 | Variazioni | % |
|---|-------------|-------------|-------------|---------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE | 310.469.063 | 290.303.867 | 20.165.196 | 6,95 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE | 300.304.464 | 329.152.905 | -28.848.441 | -8,76 |
| DIFF. VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B) | 10.164.599 | -38.849.038 | 49.013.637 | 126,16 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI | 17.557.790 | 11.303.006 | 6.254.784 | 55,34 |
| D) RETT. DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE | -992.714 | -111.251 | -881.463 | -792,32 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | 7.154.176 | 6.576.610 | 577.566 | 8,78 |
| RIS. ANTE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E) | 33.883.851 | -21.080.673 | 54.964.524 | 260,73 |
| IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO | -8.591.885 | -7.672.477 | -919.408 | -11,98 |
| UTILE / PERDITA DELL'ESERCIZIO | 25.291.966 | -28.753.150 | 54.045.116 | 187,96 |

Il bilancio relativo all'esercizio 2013 chiude con un utile di esercizio di 25,29 mln di euro che deriva dalla somma algebrica tra le seguenti voci: saldo fra valore e costi della produzione (10,16 mln di euro), risultato della gestione finanziaria (pari a 17,55 mln di euro), rettifiche di valore di attività finanziaria (0,99 mln di euro), proventi e oneri straordinari (pari a 7,15 mln di euro) e imposte (pari a -8,59 mln di euro).

Il miglioramento della situazione finanziaria dell'Ente e del saldo debitorio appare riconducibile ai maggiori ricavi e conseguenti maggiori incassi derivanti dell'adeguamento della tariffa del PRA intervenuta con decreto MEF del 21 marzo 2013 ed avente effetto dal 02/04/2013, di cui si dirà nel prosieguo.

Nel prospetto che segue sono esposti nel dettaglio i dati relativi all'esercizio in esame posti a confronto con il 2012.

Tabella 32

| CONTO ECONOMICO | 2013 | 2012 | Variazioni | % |
|---|--------------------|--------------------|--------------------|---------------|
| A - VALORE DELLA PRODUZIONE | | | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 294.107.212 | 276.026.887 | 18.080.325 | 6,55 |
| 3) Variaz.rimanenze prodotti in corso lav | - | - | | |
| 5) Variaz.rimanenze lavori in corso su ordin. | - | - | | |
| 7) Incrementi di Immobilizzaz.per lavori int. | - | - | | |
| 9) Altri Ricavi e Proventi | 16.361.851 | 14.276.980 | 2.084.871 | 14,60 |
| Totale valore della produzione | 310.469.063 | 290.303.867 | 20.165.196 | 6,95 |
| B - COSTI DELLA PRODUZIONE | | | | |
| 6) Acq.materie prime, sussid.,di cons.e merci | 1.526.405 | 2.328.171 | -801.766 | -34,44 |
| 7) Spese per prestazioni di servizi | 116.865.830 | 135.841.544 | -18.975.714 | -13,97 |
| 8) Spese per godimento di beni di terzi | 19.010.110 | 20.252.452 | -1.242.342 | -6,13 |
| 9) Costi del personale | | | | |
| a) Salari e Stipendi | 104.704.233 | 107.916.112 | -3.211.879 | -2,98 |
| c) Oneri Sociali | 26.398.837 | 26.865.119 | -466.282 | -1,74 |
| e) Trattamento di Fine Rapporto | 1.044.616 | 939.656 | 104.960 | 11,17 |
| g) Trattamento di Quiescenza e Simili | 6.090.511 | 6.994.137 | -903.626 | -12,92 |
| i) Altri Costi | 1.549.895 | 1.569.693 | -19.798 | -1,26 |
| Totale costi del personale | 139.788.092 | 144.284.717 | -4.496.625 | -3,12 |
| 10) Ammortamento e Svalutazioni | | | | |
| a) Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali | 10.119.540 | 9.429.013 | 690.527 | 7,32 |
| c) Ammortamento Immobilizzazioni Materiali | 2.280.774 | 2.973.539 | -692.765 | -23,30 |
| e) Altre Svalutazioni delle Immobilizzazioni | | | | |
| g) Svalutazione crediti attivo circolante | 5.304.943 | 1.968.358 | 3.336.585 | 169,51 |
| Totale ammortamento e svalutazioni | 17.705.257 | 14.370.910 | 3.334.347 | 23,20 |
| 11) Variaz.riman.di materie prime, suss.,cons | 304.279 | -60.207 | 364.486 | 605,39 |
| 12) Accantonamenti per rischi | 309.822 | 6.128.860 | -5.819.038 | -94,94 |
| 13) Altri Accantonamenti | | | | |
| 14) Oneri Diversi di Gestione | 4.794.669 | 6.006.458 | -1.211.789 | -20,17 |
| Totale costi della produzione | 300.304.464 | 329.152.905 | -28.848.441 | -8,76 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | 10.164.599 | -38.849.038 | 49.013.637 | 126,16 |

Tabella 22

| CONTO ECONOMICO | 2013 | 2012 | Variazioni | % |
|--|-------------------|--------------------|-------------------|----------------|
| C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI | | | | |
| 15) Proventi da partecipazioni | 16.469.835 | 11.370.225 | 5.099.610 | 44,85 |
| 16) Altri Proventi Finanziari | | | | |
| a) Da crediti iscritti nelle Immobilizzazioni | 166.281 | 247.015 | -80.734 | -32,68 |
| a) Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni | - | - | | |
| a) Da titoli iscritti nell'attivo circolante | - | - | | |
| a) Altri Proventi | 988.790 | 65.762 | 923.028 | 1.403,59 |
| Totale altri proventi finanziari | 1.155.071 | 312.777 | 842.294 | 269,30 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | -67.129 | -379.919 | 312.790 | 82,33 |
| 17-bis) Utili e perdite su cambi | 13 | -77 | 90 | 116,88 |
| Totale proventi e oneri finanziari | 17.557.790 | 11.303.006 | 6.254.784 | 55,34 |
| D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZ. | | | | |
| 18) Rivalutazioni | - | - | | |
| 19) Svalutazioni | -992.714 | -111.251 | -881.463 | -792,32 |
| Totale rettifiche di valore di attività finanziarie | -992.714 | -111.251 | -881.463 | -792,32 |
| E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI | | | | |
| 20) Proventi Straordinari | | | | |
| a) proventi | 9.905.067 | 874.668 | 9.030.399 | 1.032,44 |
| b) plusvalenze da alienazioni immobilizzazioni | - | 6.777.094 | | - |
| Totale proventi | 9.905.067 | 7.651.762 | 2.253.305 | 29,45 |
| 21) Oneri Straordinari | | | | |
| a) oneri | -2.704.604 | -1.022.509 | -1.682.095 | -164,51 |
| b) minusvalenze da alienazioni immobilizzazioni | -46.287 | -52.643 | 6.356 | 12,07 |
| Totale oneri | -2.750.891 | -1.075.152 | -1.675.739 | -155,86 |
| Totale proventi e oneri straordinari | 7.154.176 | 6.576.610 | 577.566 | 8,78 |
| Risultato prima delle imposte | 33.883.851 | -21.080.673 | 54.964.524 | 260,73 |
| 22) imposte correnti sul reddito dell'esercizio | -8.591.885 | -7.672.477 | -919.408 | -11,98 |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 25.291.966 | -28.753.150 | 54.045.116 | 187,96 |

Rispetto al precedente esercizio, si evidenzia un incremento di 20,16 mln di euro del valore della produzione che passa da 290,30 mln di euro a 310,46 mln di euro. Tale incremento è determinato da maggiori ricavi delle vendite e prestazioni per 18,08 mln di euro nonché da maggiori ricavi e proventi derivanti dalla gestione accessoria per 2,084 mln di euro.

L'effetto positivo del citato decreto di adeguamento delle tariffe del PRA, peraltro, è stato attenuato dal contesto macroeconomico e da una riduzione delle formalità a pagamento presentate nel 2013 presso gli uffici del Pubblico Registro (-4,57% rispetto all'esercizio precedente).