

**AUTOMOBILE CLUB UDINE**

**RELAZIONE DEL PRESIDENTE  
AL BILANCIO D'ESERCIZIO ANNO 2015**

## INDICE

<b>1. DATI DI SINTESI .....</b>	<b>3</b>
<b>2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET .....</b>	<b>4</b>
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO .....	4
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI .....	5
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE .....</b>	<b>6</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA ....</b>	<b>10</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....	10
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA .....	12
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA.....	15
<b>5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO .....</b>	<b>15</b>
<b>6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....</b>	<b>16</b>
<b>7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO.....</b>	<b>16</b>

## 1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Udine per l'esercizio 2015 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

	2014	2015
risultato economico	€ 326.192,61	€ 270.299,66
totale attività	€ 5.481.985,70	€ 5.728.111,63
totale passività	€ 899.717,95	875.544,22
patrimonio netto	€ 4.582.267,75	€ 4.852.567,14

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2015 con gli scostamenti rispetto all'esercizio 2014:

**Tabella 1.a – Stato patrimoniale**

STATO PATRIMONIALE	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B I - Immobilizzazioni Immateriali	132,30	72,60	59,70
SPA.B II - Immobilizzazioni Materiali	654.718,57	713.931,47	-59.212,90
SPA.B III - Immobilizzazioni Finanziarie	3.762.764,68	3.762.741,58	23,10
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>4.417.615,55</b>	<b>4.476.745,65</b>	-59.130,10
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			0,00
SPA.C I - Rimanenze	6.842,77	7.689,26	-846,49
SPA.C II - Crediti	218.337,05	181.900,26	36.436,79
SPA.C III - Attività Finanziarie			0,00
SPA.C IV - Disponibilità Liquide	926.479,48	640.866,02	285.613,46
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>1.151.659,30</b>	<b>830.455,54</b>	321.203,76
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	156.343,44	174.784,51	-18.441,07
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>5.725.618,29</b>	<b>5.481.985,70</b>	243.632,59
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>4.852.567,41</b>	<b>4.582.267,75</b>	270.299,66
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>68.401,43</b>	<b>68.401,43</b>	0,00
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATA</b>	<b>0,00</b>	<b>38.735,57</b>	-38.735,57
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>234.658,55</b>	<b>186.906,87</b>	47.751,68
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>569.990,90</b>	<b>605.674,08</b>	-35.683,18
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>5.725.618,29</b>	<b>5.481.985,70</b>	243.632,59
<b>SPCO - CONTI D'ORDINE</b>	<b>4.807.095,74</b>	<b>9.825.538,22</b>	-5.018.442,48

**Tabella 1.b – Conto economico**

CONTO ECONOMICO	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	1.424.676,19	1.458.382,01	-33.705,82
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	1.358.939,66	1.362.490,18	-3.550,52
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>65.736,53</b>	<b>95.891,83</b>	<b>-30.155,30</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	324.440,40	293.884,89	30.555,51
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0,00	0,00	0,00
E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	182,44	57.787,75	-57.605,31
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>390.359,37</b>	<b>447.564,47</b>	<b>-57.205,10</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	120.059,71	121.371,86	-1.312,15
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>270.299,66</b>	<b>326.192,61</b>	<b>-55.892,95</b>

Per un'analisi dettagliata dei risultati della tabella, si veda la Sezione 2 "Analisi dello stato patrimoniale" e Sezione 3 "Analisi del Conto Economico"

## 2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

### 2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Le variazioni al budget economico 2015, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.1, è stata una deliberata dal Consiglio direttivo dell'Ente nella seduta n.ro 394 del 30 ottobre 2015.

Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget economico viene posto a raffronto con quello rappresentato, a consuntivo, nel conto economico; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo definito nel budget.

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

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Conto economico	Scostamenti
<b>A - VALORE DELLA PRODUZIONE</b>					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.108.600,00	2.000,00	1.110.600,00	1.052.829,86	-57.770,14
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti			0,00		0,00
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione			0,00		0,00
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni			0,00		0,00
5) Altri ricavi e proventi	378.720,00	25.390,00	404.110,00	371.846,33	-32.263,67
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>1.487.320,00</b>	<b>27.390,00</b>	<b>1.514.710,00</b>	<b>1.424.676,19</b>	<b>-90.033,81</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.800,00	2.500,00	15.300,00	12.479,43	-2.820,57
7) Spese per prestazioni di servizi	671.720,00	72.360,00	744.080,00	631.578,84	-112.501,16
8) Spese per godimento di beni di terzi	185.300,00	-276,00	185.024,00	176.724,54	-8.299,46
9) Costi del personale	51.000,00	0,00	51.000,00	42.737,45	-8.262,55
10) Ammortamenti e svalutazioni	71.180,00	-2.743,00	68.437,00	64.403,22	-4.033,78
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	-1.500,00	0,00	-1.500,00	846,49	2.346,49
12) Accantonamenti per rischi	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
13) Altri accantonamenti	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
14) Oneri diversi di gestione	457.920,00	-5.989,00	451.931,00	430.169,69	-21.761,31
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>1.448.420,00</b>	<b>65.852,00</b>	<b>1.514.272,00</b>	<b>1.358.939,66</b>	<b>-155.332,34</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>38.900,00</b>	<b>-38.462,00</b>	<b>438,00</b>	<b>65.736,53</b>	<b>65.298,53</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni	0,00	299.649,00	299.649,00	299.648,11	-0,89
16) Altri proventi finanziari	18.500,00	7.600,00	26.100,00	25.217,75	-882,25
17) Interessi e altri oneri finanziari:	400,00	330,00	730,00	425,46	-304,54
17)- bis Utili e perdite su cambi			0,00		0,00
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>18.100,00</b>	<b>306.919,00</b>	<b>325.019,00</b>	<b>324.440,40</b>	<b>-578,60</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
19) Svalutazioni	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18-19)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>E - PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>					
20) Proventi Straordinari	0,00	0,00	0,00	182,44	182,44
21) Oneri Straordinari	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI STRAORDINARI (20-21)</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>182,44</b>	<b>182,44</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>57.000,00</b>	<b>268.457,00</b>	<b>325.457,00</b>	<b>390.359,37</b>	<b>64.902,37</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	57.000,00	69.100,00	126.100,00	120.059,71	-6.040,29
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>0,00</b>	<b>199.357,00</b>	<b>199.357,00</b>	<b>270.299,66</b>	<b>70.942,66</b>

## 2.2 RAFFRONTA CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Le variazioni al budget degli investimenti / dismissioni, effettuate durante l'anno e sintetizzate nella tabella 2.2, sono state deliberate dal Consiglio direttivo dell'Ente nelle sedute n.ro 394 del 30 ottobre 2015.

Nella medesima tabella, per ciascun conto, il valore della previsione definitiva contenuto nel budget degli investimenti / dismissioni, viene posto a raffronto con quello rilevato a consuntivo; ciò al fine di attestare, mediante l'evidenza degli scostamenti, la regolarità della gestione rispetto al vincolo autorizzativo del budget.

Al riguardo è utile specificare che il budget degli investimenti / dismissioni considera tutte le voci delle immobilizzazioni, salvo i crediti delle immobilizzazioni finanziarie che restano, pertanto, esclusi dal vincolo autorizzativo.

**Tabella 2.2** – Sintesi dei provvedimenti di rimodulazione e raffronto con il budget degli investimenti / dismissioni

Descrizione della voce	Budget Iniziale	Rimodulazioni	Budget Assestato	Acquisizioni/ Alienazioni al 31.12.2015	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
Software - <i>investimenti</i>	0,00	300,00	300,00	120,00	-180,00
Software - <i>dismissioni</i>					0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>investimenti</i>					0,00
Altre Immobilizzazioni immateriali - <i>dismissioni</i>					0,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>0,00</b>	<b>300,00</b>	<b>300,00</b>	<b>120,00</b>	<b>-180,00</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
Immobili - <i>investimenti</i>					0,00
Immobili - <i>dismissioni</i>					0,00
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>investimenti</i>	8.000,00	1.300,00	9.300,00	4.701,06	-4.598,94
Altre Immobilizzazioni materiali - <i>dismissioni</i>	-3.500,00		-3.500,00		3.500,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>4.500,00</b>	<b>1.300,00</b>	<b>5.800,00</b>	<b>4.701,06</b>	<b>-1.098,94</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
Partecipazioni - <i>investimenti</i>					0,00
Partecipazioni - <i>dismissioni</i>					0,00
Titoli - <i>investimenti</i>					0,00
Titoli - <i>dismissioni</i>					0,00
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>4.500,00</b>	<b>1.600,00</b>	<b>6.100,00</b>	<b>4.821,06</b>	<b>-1.278,94</b>

### 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'andamento delle attività e le iniziative assunte nel corso del 2015 vengono descritte suddivise nei vari settori che costituiscono l'ampia gamma funzionale dell'A.C.U..

#### ATTIVITÀ ASSOCIATIVA

L'ACU chiude il 2015 con 12.053 Soci, con un incremento di 148 tessere (+1,25% rispetto al 2014), contro un andamento nazionale e del comparto nettamente peggiore.

#### **Chiusura 2015 vs 2014 (con SARA e ACI Global)**

	2014	2015	DIFF.	DIFF. %
ITALIA	1.009.464	994.408	-15.056	-1,5%
AREANORD (PIEMONTE - VALLE D'AOSTA - LOMBARDIA - VENETO - FRIULI VENEZIA GIULIA)	342.271	333.305	-8.966	-2,6%
TRIVENETO	101.892	102.079	187	0,2%
UDINE	11.905	12.053	148	1,2%

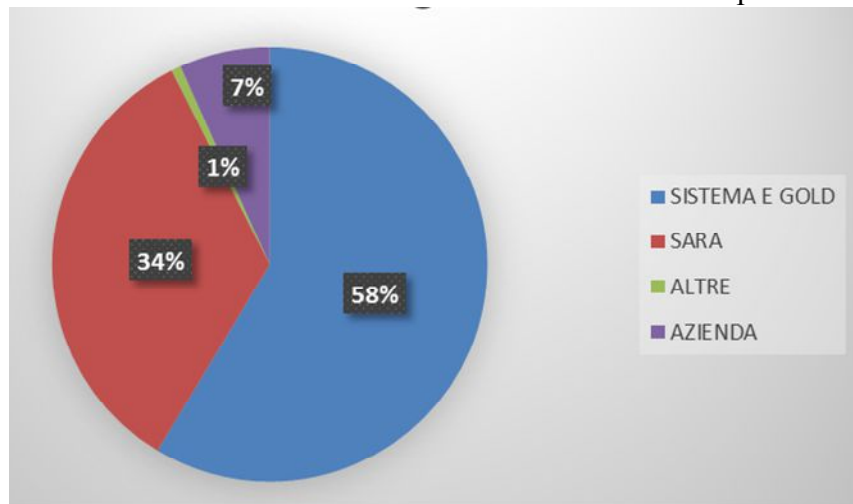
Analizzando il risultato nel dettaglio, però, emerge che tale crescita è solo effetto dell'apporto degli agenti SARA, che compensano con le Garanzie assistenza la perdita di 291 tessere ordinarie (nel 2014 il totale al netto di Sara e AcGlobal era 8.253, nel 2015 è 7.962 quindi con un - 3,53%).

Come si evince dalla tabella, sulle tessere ordinarie Udine ha un risultato peggiore sia dell'Italia, che del Triveneto.

### Chiusura 2015 vs 2014 (senza SARA e ACI Global)

	2014	2015	DIFF.	DIFF. %
ITALIA	689.841	678.787	-11.054	-1,6%
AREANORD (PIEMONTE - VALLE D'AOSTA - LOMBARDIA - VENETO - FRIULI VENEZIA GIULIA)	231.632	220.561	-11.071	-4,8%
TRIVENETO	58.806	57.273	-1.533	-2,6%
UDINE	8.253	7.962	-291	-3,5%

Questa l'attuale composizione del portafoglio Soci. Continua a crescere la "fetta" delle tessere Sara: non ha avuto invece alcun successo la convenzione per ACI Point, nonostante le provvigioni significative offerte agli agenti.



Soffre anche il prodotto locale: perse 193 tessere ACU Full Service con un decremento del 2,98 % rispetto al 2014.

Nonostante il costante lavoro di promozione dei dipendenti e delegati ACU, le disdette e i mancati rinnovi hanno registrato un andamento crescente e non ci sono state sottoscrizioni di nuove associazioni a compensazione della perdita.

Non sono state peraltro adottate politiche di riduzione del prezzo, così che resta alto il valore medio della tessera; va peraltro considerato che anche nel 2015 ACU ha regalato a tutti i licenziati a Udine la tessera ACI (circa 350 pezzi) con un evidente decremento dei relativi incassi.

In coerenza con gli obiettivi delle due attività dell'ACI illustrate nella Circolare citata, "Sviluppo DB soci" e "riqualificazione e potenziamento della rete", l'AC Udine ha organizzato incontri di formazione del personale per migliorare le tecniche di promozione e di gestione del cliente, nonché l'attenzione nell'inserimento dei dati.

Si è proceduto inoltre a puntuali controlli mensili per verificare la bonifica dei dati errati e la completa profilazione del socio, con particolare attenzione per quei dati che possano aumentare le possibilità di contatto via sms e mail e consentire azioni di direct marketing (scadenza patente, revisione, assicurazione, professione, ecc.).

### ASSISTENZA AUTOMOBILISTICA E RISCOSSIONE TASSE AUTO

Forte la crisi che colpisce il settore consulenza automobilistica a causa della perdita del maggior cliente concessionario del Gruppo ACU, servito da oltre 25 anni. Resiste il servizio di rinnovo patente, mentre anche nel pagamento delle tasse auto vi è un costante calo.

### EDUCAZIONE ALLA SICUREZZA STRADALE

L'anno è stato caratterizzato da un'intensa attività dell'ufficio sicurezza stradale che ha realizzato ben 23 incontri in scuole primarie e secondarie per illustrare i progetti ACI (TraportACI Sicuri, 2 ruote sicure e A passo sicuro); con alcuni istituti ha anche organizzato e curato la parte pratica per la corretta circolazione a piedi e in bicicletta. AC Udine ha inoltre partecipato al convegno organizzato dall'Autoclub Forze di Polizia di Udine sull'omicidio stradale e ha collaborato alla realizzazione presso il Centro di istruzione professionale Enaip dell'evento Sara Safe Factor con la partecipazione di oltre 250 studenti.

In merito ai progetti locali, si riferisce un'ottima conclusione del concorso fotografico Scatta in strada 3<sup>a</sup> edizione, che ha visto la partecipazione di 7 Istituti scolastici, 67 studenti e un totale di 105 foto.

Come d'abitudine sono stati consegnati diplomi e premi ai migliori 3 classificati per categoria, nonché alla scuola che ha assicurato il maggior numero di partecipanti. Realizzato anche quest'anno il calendario da tavolo ACU con le foto dei ragazzi. Quanto all'attività di collaborazione con la ASS5 e la Polstrada, realizzati i due incontri previsti presso gli istituti della Bassa Friulana.

## ALTRO

A giugno, con la cessione a terzi dell'azienda, è iniziata la liquidazione della società Servizi Automobilistici Srl: una delle 4 delegazioni originariamente gestite, è stata ceduta ad Autodri snc e le altre tre alla società controllante Autoservis srl con unico socio. L'avvio delle nuove delegazioni è stato lungo e molto sofferto, per la lentezza e complessità dell'iter di attivazione previsto da ACI e ha costretto per lungo tempo ad una gestione "ponte" che certo non ha favorito l'attività ordinaria, soprattutto quella per lo sviluppo della produzione associativa.

Anche il 2015 è stato caratterizzato dai numerosi adempimenti imposti alle PPAA in tema di trasparenza e anticorruzione, che hanno richiesto un aggiornamento costante del sito istituzionale, l'aggiornamento del Piano anticorruzione, l'elaborazione di analisi statistiche sui tempi di erogazione dei servizi, sui tempi di pagamento dei fornitori, ecc. Intensa l'attività per la messa a regime del sistema di fatturazione elettronica

La rivista sociale ACU Full Service Informazioni, che viene curata quasi totalmente dal Direttore, è uscita anche quest'anno con quattro numeri, che hanno dato risalto alle manifestazioni nazionali e provinciali, ai risultati dei piloti locali, alle iniziative dell'Ente e delle società del Gruppo.

Analogamente il direttore ha curato personalmente l'aggiornamento del sito Internet dell'Ente e delle società del Gruppo.

Di seguito la tabella riepilogativa degli obiettivi assegnati e dei relativi risultati:

AREA STRATEGICA	ATTIVITA'	INDICATORI	TARGET ANNUALE	PESO TOTALE 25%	RISULTATO AL 31.12.2015
<b>ECONOMICO FINANZIARIA</b>	Margine operativo loro, ossia valore della produzione (A) meno costi della produzione (B) più ammortamenti e svalutazioni (B10)	valore MOL	$\geq 0$ (zero)	50%	RAGGIUNTO
	Rispetto obiettivo equilibrio finanziario deliberato dal CG del 23/3/2013	Riduzione indebitamento netto scaduto verso ACI	100%	50%	RAGGIUNTO



AREA STRATEGICA	ATTIVITA'	INDICATORI	TARGET ANNUALE ASSEGNATO	PESO TOTALE 50%	RISULTATO AL 31.12.2015
<b>CONSOLIDAMENTO BASE ASSOCIATIVA</b>	Produzione associativa al netto del canale SARA e ACI Global	NUMERO TESSERE	>=8253	45%	7.962 RAGGIUNTO AL 96,48 %
<b>SVILUPPO QUALITATIVO</b>	Produzione anno 2015 tessere Sistema e Gold al netto di canale ACI Global	NUMERO TESSERE	7.294	25%	In attesa dato ACI
<b>COMPLETEZZA INFORMAZIONI</b>	Percentuale di email acquisite rispetto alla produzione diretta di tessere individuali 2015 (al netto dei rinnovi automatici)	%	40%	15%	In attesa dato ACI
<b>CLUB ACI STORICO</b>	Tessere e iniziative	Soci acquisiti	15	10%	In attesa dato ACI
		Eventi organizzati	1 evento	5%	In attesa dato ACI

AREA STRATEGICA	ATTIVITA'	INDICATORI	TARGET ANNUALE	PESO TOTALE 5%	RISULTATO AL 31.12.2015
<b>TRASPARENZA E ANTICORRUZIONE</b>	Azione di sensibilizzazione in materia di prevenzione della corruzione a livello decentrato di federazione	Partecipazione a tutte le unità didattiche e-learning	100%	100%	RAGGIUNTO AL 100%

AREA STRATEGICA	ATTIVITA'	DENOMINAZIONE PROGETTO	TARGET ANNUALE ASSEGNATO	PESO TOTALE 20%	RISULTATO AL 31.12.2015
<b>ISTRUZIONE AUTOM. E SICUREZZA STRADALE</b>	Affiliazione autoscuola Ready2Go e verifiche standard di qualità	READY2GO	1	30%	NON RAGGIUNTO
	TRASPORTACI SICURI A PASSO SICURO E 2 RUOTE SICURE	Alunni	60	30%	RAGGIUNTO AL 100%
	PROGETTI LOCALI Totale 40%	SALUTE	2 incontri	20%	RAGGIUNTO AL 100%
		Scatta in strada 3^ed	100 FOTO	20%	RAGGIUNTO

Questa breve sintesi non dà giustizia a tutte le attività svolte, ma sicuramente rappresenta le più significative.

Tutto considerato quindi il risultato complessivo dell'Ente resta estremamente positivo, effetto combinato di un' oculata gestione, di un controllo costante e del costante impegno di tutte le varie componenti.

#### 4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA

Si riportano di seguito alcune tabelle di sintesi che riclassificano lo stato patrimoniale ed il conto economico per consentire una corretta valutazione dell'andamento patrimoniale e finanziario, nonché del risultato economico di esercizio.

##### 4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE

Nella tabella che segue è riportato lo stato patrimoniale riclassificato secondo destinazione e grado di smobilizzo, confrontato con quello dell'esercizio precedente.

**Tabella 4.1.a – Stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo**

<b>STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITÀ FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette	132,30	72,60	59,70
Immobilizzazioni materiali nette	654.718,57	713.931,47	-59.212,90
Immobilizzazioni finanziarie	3.762.764,68	3.762.741,58	23,10
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>4.417.615,55</b>	<b>4.476.745,65</b>	<b>-59.130,10</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino	6.842,77	7.689,26	-846,49
Credito verso clienti	89.348,18	62.712,49	26.635,69
Crediti verso società controllate	30.505,26	15.374,60	15.130,66
Crediti tributari	62.339,57	55.590,66	6.748,91
Crediti per imposte anticipate	19.638,40	19.638,40	0,00
Altri crediti	16.505,64	28.584,11	-12.078,47
Disponibilità liquide	926.479,48	640.866,02	285.613,46
Ratei e risconti attivi	156.343,44	174.784,51	-18.441,07
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>1.308.002,74</b>	<b>1.005.240,05</b>	<b>302.762,69</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>5.725.618,29</b>	<b>5.481.985,70</b>	<b>243.632,59</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>4.852.567,41</b>	<b>4.582.267,75</b>	<b>270.299,66</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	68.401,43	107.137,00	-38.735,57
Altri debiti a medio e lungo termine			
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>68.401,43</b>	<b>107.137,00</b>	<b>-38.735,57</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche	0,00	0,00	0,00
Debiti verso fornitori	133.000,45	84.309,12	48.691,33
Debiti verso società controllate	56.671,41	26.272,05	30.399,36
Debiti tributari e previdenziali	4.035,10	64.924,74	-60.889,64
Altri debiti a breve	40.951,59	11.400,96	29.550,63
Ratei e risconti passivi	569.990,90	605.674,08	-35.683,18
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>804.649,45</b>	<b>792.580,95</b>	<b>12.068,50</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>5.725.618,29</b>	<b>5.481.985,70</b>	<b>243.632,59</b>

L'analisi per indici applicata allo stato patrimoniale riclassificato secondo il grado di smobilizzo, evidenzia un grado di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio pari a 0,91 nell'esercizio in esame contro un valore pari al 1,02 dell'esercizio precedente. Il risultato permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione dell'AC Udine.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore pari a 1,12 nell'esercizio in esame, anch'esso in aumento rispetto al valore rilevato nell'esercizio precedente (1,04). Il risultato è ottimale ed indica un ottimo grado di solidità nel tempo.

L'indice di indipendenza da terzi misura l'adeguatezza dell'indebitamento da terzi rispetto alla struttura del bilancio dell'Ente; l'indice relativo all'esercizio in esame (Patrimonio netto/passività non correnti + passività correnti) è pari a 5,54, mentre quello relativo all'esercizio precedente esprimeva un valore pari a 5,09

Per quanto riguarda l'indice di liquidità (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 1,70 nell'esercizio in esame, mentre era pari a 1,25 nell'esercizio precedente. L'incremento evidenzia un ottimo grado di solidità e un'ottima capacità di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili.

La posizione finanziaria netta **PFN**, (anche detta Indebitamento finanziario netto) individua l'indebitamento netto dell'Ente ed esprime, in maniera sintetica, il saldo tra fonti ed investimenti di natura finanziaria e viene definita come "indicatore alternativo di performance", infatti il suo confronto con altri valori o indicatori ci permette di valutare:

il **livello complessivo dell'indebitamento** rapportato anche agli anni precedenti;

il **rapporto Equity/Debt** per verificare il grado di patrimonializzazione di una società;

la **capacità di restituzione del debito** attraverso il confronto con il c.d. cash flow al servizio del debito.

Quest'ultimo è determinato prendendo il flusso di cassa operativo netto (detto anche flusso di cassa disponibile per gli azionisti e i finanziatori) al netto degli oneri finanziari.

Una sua corretta determinazione comporta che alcuni dati di bilancio siano riclassificati in un'ottica finanziaria (si veda a tal fine la sezione sul passaggio dal metodo patrimoniale a quello finanziario per la contabilizzazione dei leasing) e che l'azienda fornisca all'analista dei dati relativi ai suoi rapporti finanziari quanto più precisi possibili.

I risultati dell'AC Udine evidenziano solidità e un alto grado di patrimonializzazione

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

<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	€ 132,30	€ 72,60	€ 59,70
Immobilizzazioni materiali nette	€ 654.718,57	€ 713.931,47	-€ 59.212,90
Immobilizzazioni finanziarie	€ 3.762.764,68	€ 3.762.741,58	€ 23,10
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>€ 4.417.615,55</b>	<b>€ 4.476.745,65</b>	<b>-€ 59.130,10</b>
Rimanenze di magazzino	€ 6.842,77	€ 7.689,26	-€ 846,49
Credito verso clienti	€ 89.348,18	€ 181.900,26	-€ 92.552,08
Crediti verso società controllate	€ 30.505,26		€ 30.505,26
Altri crediti	€ 98.483,61		€ 98.483,61
Ratei e risconti attivi	€ 156.343,44	€ 174.784,51	-€ 18.441,07
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>€ 381.523,26</b>	<b>€ 364.374,03</b>	<b>€ 17.149,23</b>
Debiti verso fornitori	€ 133.000,45	€ 84.309,12	€ 48.691,33
Debiti verso società controllate	€ 56.671,41	€ 26.272,05	€ 30.399,36
Debiti tributari e previdenziali	€ 4.035,10	€ 64.924,74	-€ 60.889,64
Altri debiti a breve	€ 40.951,59	€ 11.400,96	€ 29.550,63
Ratei e risconti passivi	€ 569.990,90	€ 605.674,08	-€ 35.683,18
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>€ 804.649,45</b>	<b>€ 792.580,95</b>	<b>€ 12.068,50</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-€ 423.126,19</b>	<b>-€ 428.206,92</b>	<b>€ 5.080,73</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	€ 68.401,43	€ 107.137,00	-€ 38.735,57
Altri debiti a medio e lungo termine	€ 0,00	€ 0,00	€ 0,00
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>€ 68.401,43</b>	<b>€ 107.137,00</b>	<b>-€ 38.735,57</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>€ 3.926.087,93</b>	<b>€ 3.941.401,73</b>	<b>-€ 15.313,80</b>
Patrimonio netto	€ 4.852.567,41	€ 4.582.267,75	€ 270.299,66
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			€ 0,00
Posizione finanz. netta a breve termine	€ 926.479,48	€ 640.866,02	€ 285.613,46
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>€ 3.926.087,93</b>	<b>€ 3.941.401,73</b>	<b>-€ 15.313,80</b>

#### **4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA**

Il rendiconto finanziario, pur derivando dallo stato patrimoniale e dal conto economico, ha un contenuto informativo insostituibile e non ricavabile dai citati prospetti. Tale rendiconto redatto per flussi permette, attraverso lo studio degli ultimi due bilanci di esercizio, di rilevare:

- la capacità di finanziamento dell'esercizio, sia interno che esterno, espressa in termini di variazioni delle risorse finanziarie; le variazioni delle risorse finanziarie determinate dall'attività reddituale svolta nell'esercizio; l'attività d'investimento dell'esercizio; le variazioni nella situazione patrimoniale e finanziaria intervenute nell'esercizio; le correlazioni che esistono tra le fonti di finanziamento e gli investimenti effettuati.

<b>RENDICONTO FINANZIARIO</b>	<b>Consuntivo Esercizio 2015</b>	<b>Consuntivo Esercizio 2014</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>1. Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>270.300</b>	<b>326.193</b>
<b>2. Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
<b>Accantonamenti ai fondi:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- accant. Fondi Quiescenza e TFR	0	0
- accant. Fondi Rischi	0	0
<b>(Utilizzo dei fondi):</b>	<b>-38.736</b>	<b>-75.285</b>
- (accant. Fondi Quiescenza e TFR)	-38.736	-75.285
- (accant. Fondi Rischi)	0	0
<b>Ammortamenti delle immobilizzazioni:</b>	<b>64.403</b>	<b>62.979</b>
- ammortamento Immobilizzazioni immateriali	60	226
- ammortamento Immobilizzazioni materiali:	64.343	62.753
<b>Svalutazioni per perdite durevoli di valore:</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- svalutazioni partecipazioni	0	0
<b>Altre rettifiche per elementi non monetari</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>2. Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>25.668</b>	<b>-12.306</b>
<b>3. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN (1+2)</b>	<b>295.967</b>	<b>313.886</b>
<b>4. Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	846	2.483
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	-26.636	9.366
Decremento/(incremento) dei crediti vs soc. controllate	-15.131	1.642
Decremento/(incremento) dei crediti vs Erario	-6.749	-55.591
Decremento/(incremento) altri crediti	12.078	7.870
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	18.441	9.672
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	48.691	-333.044
Incremento/(decremento) dei debiti vs soc. controllate	30.399	-30.193
Incremento/(decremento) dei debiti vs Erario	-60.867	31.411
Incremento/(decremento) dei debiti vs Istituti Previdenziali	-23	-4.776
Incremento/(decremento) altri debiti	29.551	-8.077
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	-35.683	-45.561

<b>4 Totale Variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>-5.081</b>	<b>-414.797</b>
<b>A Flussi finanziario della gestione reddituale (3+4)</b>	<b>290.887</b>	<b>-100.911</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b><u>(Incremento) decremento immobilizzazioni immateriali</u></b>	<b>-120</b>	<b>0</b>
Immobilizzazioni immateriali nette iniziali	73	299
Immobilizzazioni immateriali nette finali	132	73
(Ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	<b>-60</b>	<b>-226</b>
<b><u>(Incremento) decremento immobilizzazioni materiali</u></b>	<b>-5.130</b>	<b>-34.163</b>
Immobilizzazioni materiali nette iniziali	713.931	742.521
Immobilizzazioni materiali nette finali	654.719	713.931
(Ammortamenti immobilizzazioni materiali)	<b>-64.343</b>	<b>-62.753</b>
<b><u>(Incremento) decremento immobilizzazioni finanziarie</u></b>	<b>-23</b>	<b>1.743</b>
Immobilizzazioni finanziarie nette iniziali	3.762.742	3.764.485
Immobilizzazioni finanziarie nette finali	3.762.765	3.762.742
Plusvalenze / (Minusvalenze) da cessioni	0	0
Svalutazioni delle partecipazioni	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B. Flusso finanziario dell'attività di investimento</b>	<b>-5.273</b>	<b>-32.419</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
Incremento (decremento) debiti verso banche	0	0
Incremento (decremento) mezzi propri	0	0
<b>C Flusso finanziario dell'attività di finanziamento</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A + B+ C)</b>	<b>285.613</b>	<b>-133.330</b>
<b>Disponibilità liquide al 1° gennaio</b>	<b>640.866</b>	<b>774.196</b>
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	<b>926.480</b>	<b>640.866</b>

I flussi finanziari che si generano da un lato dalla gestione e dall'altro dalla composizione delle variabili patrimoniali determinate dalla scelte di investimento, oltre che di indebitamento e disinvestimento, supportano l'andamento economico e l'allocazione dei flussi deve essere fatta evidentemente nel modo più profittevole possibile. Per poterli gestire bisogna conoscerli e prevederli.

L'esposizione in bilancio del rendiconto finanziario è quindi la sintesi di come si sono generati e allocati i flussi e la tabella che precede evidenzia come il risultato del conto economico dell'esercizio, sia stato l'elemento fondamentale di generazione del flusso positivo.

#### 4.3 SITUAZIONE ECONOMICA

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

**Tabella 4.3** – Conto economico scalare, riclassificato secondo aree di pertinenza gestionale

<b>CONTO ECONOMICO SCALARE</b>	<b>31.12.2015</b>	<b>31.12.2014</b>	<b>Variazione</b>	<b>Variaz. %</b>
Valore della produzione	€ 1.424.676,19	€ 1.458.382,01	-€ 33.705,82	-2,3%
Costi esterni operativi	-€ 1.245.414,57	-€ 1.222.956,22	-€ 22.458,35	1,8%
<b>Valore aggiunto</b>	<b>179.261,62</b>	<b>235.425,79</b>	<b>-56.164,17</b>	<b>-23,9%</b>
Costo del personale	-€ 49.121,87	-€ 76.555,31	€ 27.433,44	-35,8%
<b>EBITDA</b>	<b>130.139,75</b>	<b>158.870,48</b>	<b>-28.730,73</b>	<b>-0,18</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-€ 64.403,22	-€ 62.978,65	-€ 1.424,57	2,3%
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>65.736,53</b>	<b>95.891,83</b>	<b>-30.155,30</b>	<b>-0,31</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	€ 324.865,86	€ 294.048,30	€ 30.817,56	10,5%
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>390.602,39</b>	<b>389.940,13</b>	<b>662,26</b>	<b>0,00</b>
Risultato dell'area straordinaria	€ 182,44	€ 57.787,75	-€ 57.605,31	-99,7%
<b>EBIT integrale</b>	<b>390.784,83</b>	<b>447.727,88</b>	<b>-56.943,05</b>	<b>-0,13</b>
Oneri finanziari	-€ 425,46	-€ 163,41	-€ 262,05	160,4%
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>390.359,37</b>	<b>447.564,47</b>	<b>-57.205,10</b>	<b>-12,8%</b>
Imposte sul reddito	-€ 120.059,71	-€ 121.371,86	€ 1.312,15	-1,1%
<b>Risultato Netto</b>	<b>270.299,66</b>	<b>326.192,61</b>	<b>-55.892,95</b>	<b>-0,17</b>

EBITDA: misura l'utile prima degli interessi, delle imposte, delle tasse, dei componenti straordinari, delle svalutazioni e degli ammortamenti. e corrisponde sostanzialmente al Mol, cioè margine operativo lordo

EBIT: misura l'utile dell'ente prima degli interessi, delle imposte e delle tasse. In pratica è un indicatore che viene utilizzato per confrontare la redditività nei diversi esercizi e corrisponde sostanzialmente al margine operativo netto.

#### 5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non ci sono fatti di rilievo intervenuti tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio.

## **6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Occorre ricordare che la natura delle entrate dell'AC Udine non è costituita da contributi pubblici, ma dalle quote associative e dalla vendita di servizi legati all'auto, svolta in regime di perfetta concorrenza con gli altri operatori del settore. Pertanto ogni azione e iniziativa di rilancio o sviluppo, non può non tenere conto dell'evoluzione del mercato di riferimento. In particolare, per quanto riguarda i piani di fidelizzazione, miglioramento e crescita del portafoglio Soci, si intende intervenire intanto con una più frequente formazione del personale di front office, soprattutto sulla possibilità di abbinare la tessera ad altri servizi offerti dalle delegazioni.

Tarda a dare effetti positivi la sinergia con gli agenti Capo Sara Assicurazioni, nel cosiddetto accordo "Acipoint", che avrebbe dovuto consentire agli agenti la sottoscrizione della tessera ACI Sistema, più ricca di garanzie e servizi della mera garanzia assistenza: si auspica che nel 2016 vi siano significativi risultati.

Nel settore assistenza automobilistica, prosegue la riorganizzazione della rete delle delegazioni al fine di trovare un diverso e più efficiente equilibrio tra delegazioni dirette ed indirette. Per quanto riguarda l'attività di educazione alla sicurezza stradale, proseguiranno i corsi rivolti agli studenti di ogni ordine e grado, ma resta preclusa ormai ogni iniziativa di tipo commerciale.

## **7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO**

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 270.299,66 che intende destinare a riserva.

Udine 31 marzo 2016

Il Presidente

Dott. Gianfranco Romanelli