

o **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.).

I dati più significativi del bilancio 2009 sono di seguito riportati:

| <b>BILANCIO 2009 - DATI SINTETICI</b>       |                   |                   |                    |                |
|---------------------------------------------|-------------------|-------------------|--------------------|----------------|
| <b>Stato Patrimoniale</b>                   | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> | <b>Variazione</b>  |                |
|                                             |                   |                   | <b>Importo</b>     | <b>%</b>       |
| Immobilizzazioni nette                      | 189.578,00        | 218.029,00        | -28.451,00         | -13,05%        |
| Attivo circolante, ratei e risconti         | 750.269,00        | 739.964,00        | 10.305,00          | 1,39%          |
| <b>Totale Attivo</b>                        | <b>939.847,00</b> | <b>957.993,00</b> | <b>-18.146,00</b>  | <b>-1,89%</b>  |
|                                             |                   |                   |                    |                |
| Patrimonio netto                            | 702.075,00        | 696.764,00        | 5.311,00           | 0,76%          |
| Debiti                                      | 200.328,00        | 190.913,00        | 9.415,00           | 4,93%          |
| Fondi                                       | 37.444,00         | 70.316,00         | -32.872,00         | -46,75%        |
| <b>Totale Passivo e Patrimonio Netto</b>    | <b>939.847,00</b> | <b>957.993,00</b> | <b>-18.146,00</b>  | <b>-1,89%</b>  |
|                                             |                   |                   |                    |                |
| <b>Conto Economico</b>                      | <b>31/12/2009</b> | <b>31/12/2008</b> | <b>Variazione</b>  |                |
|                                             |                   |                   | <b>Importo</b>     | <b>%</b>       |
| Valore della produzione                     | 697.547,00        | 879.828,00        | -182.281,00        | -20,72%        |
| Costi per acquisti ed oneri di gestione     | -4.667,00         | -4.105,00         | -562,00            | 13,69%         |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | -295.012,00       | -316.137,00       | 21.125,00          | -6,68%         |
| Variazione delle rimanenze                  | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00%          |
| <b>Valore aggiunto</b>                      | <b>397.868,00</b> | <b>559.586,00</b> | <b>-161.718,00</b> | <b>-28,90%</b> |
| Costo del personale                         | -336.666,00       | -471.867,00       | -183.405,00        | -28,65%        |
| <b>Ebitda</b>                               | <b>61.202,00</b>  | <b>87.719,00</b>  | <b>-26.517,00</b>  | <b>-30,23%</b> |
| Ammortam., accantonam. e svalutaz cred.     | -34.649,00        | -11.798,00        | -22.851,00         | 193,69%        |
| <b>Ebit</b>                                 | <b>26.553,00</b>  | <b>75.921,00</b>  | <b>-49.368,00</b>  | <b>-65,03%</b> |
| Proventi (oneri) finanziari netti           | 2.700,00          | 9.394,00          | -6.694,00          | -71,26%        |
| Rettifiche valore attività finanziarie      | 0,00              | 0,00              | 0,00               | 0,00%          |
| Proventi (oneri) straordinari netti         | -735,00           | 342,00            | -1.077,00          | -314,91%       |
| <b>Risultato ante imposte</b>               | <b>28.518,00</b>  | <b>85.657,00</b>  | <b>-57.139,00</b>  | <b>-66,71%</b> |
| Imposte dell'esercizio                      | -23.207,00        | -42.932,00        | 19.725,00          | -45,94%        |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>       | <b>5.311,00</b>   | <b>42.725,00</b>  | <b>-37.414,00</b>  | <b>-87,57%</b> |
|                                             |                   |                   |                    |                |

| Personale          | 31/12/2009 | 31/12/2008 | Variazione |         |
|--------------------|------------|------------|------------|---------|
|                    |            |            | unità      | %       |
| Organico alla data | 9          | 18         | -9         | -50,00% |

Il risultato dell'esercizio evidenzia un piccolo utile di € 5.311, contro € 42.725 del 2008, riconducibile alla notevole contrazione dei ricavi, ridotti da € 879.828 del 2008 a € 697.547 del 2009.

Per quanto concerne i servizi e le iniziative realizzate nel corso del 2009, si segnalano:

- Servizio di casella vocale con le informazioni sul traffico relative alla Lombardia;
- servizio multimediale "In strada sicuri" per la regione Lombardia;
- rinnovo per tutto il 2009 del contratto con le Autostrade del Piemonte;
- servizio di fornitura di notiziari a varie emittenti del Piemonte;
- servizio per autostrade e trafori della regione Valle d'Aosta;
- servizio per la Autostrada del Brennero;

A seguito dell'attivazione della nuova piattaforma di gestione dei dati, è stata predisposta una nuova postazione dedicata al reperimento delle informazioni a livello nazionale ed è stato fatto un accordo con la società Viasat per uno scambio di dati di traffico.

Nel corso del 2009 è stata completata l'attivazione del Centro Servizi di infomobilità, con implementazione delle tecnologie informatiche relative alla piattaforma in dotazione alla società.

Nel corso dell'anno è stato rinnovato per altri 10 anni il brevetto del marchio "Radio Traffic".

L'attività per il 2010 punterà al mantenimento ed ampliamento dei servizi già in essere e alla divulgazione in nuove regioni dei servizi forniti, ma in particolar modo alla implementazione di nuovi servizi da attivare su tutto il territorio nazionale, tecnologicamente avanzati e in linea con i sistemi più significativi nel panorama europeo.

#### ○ **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 per il futuro.

I dati più significativi del bilancio 2009 sono di seguito riportati:

| BILANCIO 2009 - DATI SINTETICI                           |                    |                    |                    |                |
|----------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|--------------------|----------------|
| Dati patrimoniali                                        | 31/12/2009         | 31/12/2008         | Variazione         |                |
|                                                          |                    |                    | importo            | %              |
| Investimenti netti                                       | 1.524.171.326      | 1.496.417.438      | 27.753.888         | 1,85%          |
| Riserve tecniche nette                                   | 1.242.337.837      | 1.198.848.538      | 43.489.299         | 3,63%          |
| Crediti al netto dei debiti                              | 89.227.969         | 104.619.105        | -15.391.136        | -14,71%        |
| Patrimonio netto                                         | 353.289.060        | 383.655.873        | -30.366.813        | -7,92%         |
| <b>Dati economici</b>                                    |                    |                    |                    |                |
| Premi di competenza                                      | 629.969.212        | 659.679.349        | -29.710.137        | -4,50%         |
| Costi tecnici                                            | 525.632.062        | 505.116.233        | 20.515.829         | 4,06%          |
| Spese di gestione                                        | 184.061.949        | 188.296.736        | -4.234.787         | -2,25%         |
| di cui: costi per il personale                           | 50.952.134         | 46.725.000         | 4.227.134          | 9,05%          |
| <b>Risultato conto tecnico senza trasferimento utili</b> | <b>-79.724.798</b> | <b>-33.733.620</b> | <b>-45.991.178</b> | <b>136,34%</b> |

|                                |             |             |             |          |
|--------------------------------|-------------|-------------|-------------|----------|
| Proventi (oneri) finanziari    | 67.428.834  | 7.953.057   | 59.475.777  | 747,84%  |
| Altri Proventi (oneri)         | -1.070.654  | 19.409.163  | -20.479.817 | -105,52% |
| Proventi (oneri) straordinari  | -20.349.370 | -10.440.852 | -9.908.518  | 94,90%   |
| Imposte                        | 3.349.176   | -6.479.793  | 9.828.969   | -151,69% |
| Utile (perdita) dell'esercizio | -30.366.812 | -23.292.045 | -7.074.767  | 30,37%   |
|                                |             |             |             |          |
| Personale                      | 31/12/2009  | 31/12/2008  | Variazione  |          |
|                                |             |             | unità       | %        |
| Organico alla data             | 616         | 639         | -23         | -3,60%   |

La raccolta premi complessiva della Compagnia, inclusiva del lavoro indiretto, è stata pari a 650,0 milioni di Euro con una flessione del 2,3% rispetto all'esercizio precedente.

I premi di competenza al netto delle cessioni in riassicurazione ammontano a 630,0 milioni di Euro e registrano una diminuzione del 4,5% rispetto all'esercizio precedente.

Gli importi pagati per sinistri, comprensivi delle spese di liquidazione, registrano un saldo pari a 491,7 milioni di Euro, con un decremento del 5,7% rispetto ai 521,8 milioni di Euro dello scorso esercizio.

Le riserve tecniche, al netto delle quote a carico dei riassicuratori, ammontano a 1.242,3 milioni di Euro con un incremento, rispetto al 2008, di 43,5 milioni di Euro, pari al 3,6%. Il rapporto riserve tecniche nette rispetto ai premi conservati passa al 196,9% dal 184,4% del 2008 e quello del ramo R.C. Auto passa dal 212,5% al 227,9%.

Il risultato del conto tecnico, che comprende le spese di gestione e l'attribuzione dei proventi di pertinenza degli investimenti, è negativo per 27,9 milioni di Euro (negativo per 27,8 milioni di Euro nel 2008).

Il valore globale degli investimenti e delle disponibilità liquide ha raggiunto al 31 dicembre 2009 un valore di 1.506,1 milioni di Euro, con un incremento di 27,2 milioni di Euro rispetto al 2008 (+1,8%).

I proventi patrimoniali e finanziari netti degli investimenti, comprensivi degli interessi bancari, sono passati da 11,4 milioni di Euro nel 2008 a 68,1 milioni di Euro alla fine del 2009 con un aumento del 497,4%.

Il conto economico chiude con un risultato negativo prima delle imposte di 33,7 milioni di Euro (-16,8 milioni di Euro nel 2008) e, al netto delle stesse, negativo di 30,4 milioni di Euro (-23,3 milioni di Euro nel 2008).

Il risultato dell'esercizio 2009 è stato caratterizzato dal peggioramento del saldo tecnico (negativo per 79,7 milioni di Euro, negativo per 33,8 milioni di Euro nel 2008) per effetto dell'andamento negativo del ramo R.C. Auto, dal brillante risultato della gestione patrimoniale e finanziaria (67,4 milioni di Euro contro gli 8,0 milioni di Euro dell'esercizio precedente) e dalla svalutazione della partecipazione nella controllata Banca Sara per un effetto netto in conto economico di 13,5 milioni di Euro.

Nonostante il risultato negativo, la solvibilità di Sara Assicurazioni rimane ampiamente garantita; il margine richiesto risulta infatti coperto con una eccedenza di 197,1 milioni di Euro.

Il mercato assicurativo danni continua ad essere caratterizzato dai fattori di tensione indotti dai "provvedimenti Bersani" che hanno aumentato la volatilità della clientela auto e hanno determinato maggiori costi operativi per le compagnie, e questo in un quadro interessato da crescenti pressioni concorrenziali sui prezzi e dal trend al rialzo negli oneri per sinistri e prestazioni, anche alla luce delle nuove tabelle di valutazione delle lesioni introdotte nel 2009 dal Tribunale di Milano.

In questo contesto la Compagnia intraprenderà delle iniziative finalizzate al recupero del premio medio, alla revisione e razionalizzazione delle tariffe RC Auto, alla revisione del catalogo prodotti ed alla semplificazione dei relativi processi e al risanamento delle agenzie con andamenti tecnici negativi.

Nei rami elementari si prevede di incrementare lo sviluppo del portafoglio, in particolare nei rami legati all'auto, mediante un innalzamento della competitività complessiva dell'offerta.

La gestione finanziaria, in uno scenario caratterizzato da prospettive ancora incerte, sarà improntata ad una particolare attenzione all'andamento dei mercati oltre che al consueto monitoraggio del profilo di rischio intrapreso.

o **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.

I dati più significativi del bilancio 2009 sono di seguito riportati:

| <b>BILANCIO 2009 - DATI SINTETICI</b>       |                      |                      |                     |                 |
|---------------------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|-----------------|
| <b>Stato Patrimoniale</b>                   | <b>31/12/2009</b>    | <b>31/12/2008</b>    | <b>Variazione</b>   |                 |
|                                             |                      |                      | <b>Importo</b>      | <b>%</b>        |
| Immobilizzazioni nette                      | 925.249,00           | 1.311.657,00         | -386.408,00         | -29,46%         |
| Attivo circolante, ratei e risconti         | 18.973.365,00        | 17.906.581,00        | 1.066.784,00        | 5,96%           |
| <b>Totale Attivo</b>                        | <b>19.898.614,00</b> | <b>19.218.238,00</b> | <b>680.376,00</b>   | <b>3,54%</b>    |
|                                             |                      |                      |                     |                 |
| Patrimonio netto                            | 4.106.300,00         | 852.054,00           | 3.254.246,00        | 381,93%         |
| Debiti                                      | 15.792.314,00        | 18.366.184,00        | -2.573.870,00       | -14,01%         |
| Fondi                                       | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00            |
| <b>Totale Passivo e Patrimonio Netto</b>    | <b>19.898.614,00</b> | <b>19.218.238,00</b> | <b>680.376,00</b>   | <b>3,54%</b>    |
|                                             |                      |                      |                     |                 |
| <b>Conto Economico</b>                      | <b>31/12/2009</b>    | <b>31/12/2008</b>    | <b>Variazione</b>   |                 |
|                                             |                      |                      | <b>importo</b>      | <b>%</b>        |
| Valore della produzione                     | 19.240.891,00        | 20.977.028,00        | -1.736.137,00       | -8,28%          |
| Costi per acquisti ed oneri di gestione     | -126.693,00          | -610.931,00          | 484.238,00          | -79,26%         |
| Costi per servizi e godimento beni di terzi | -10.126.367,00       | -13.281.343,00       | 3.154.976,00        | -23,75%         |
| Variazione delle rimanenze                  | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00            |
| <b>Valore aggiunto</b>                      | <b>8.987.831,00</b>  | <b>7.084.754,00</b>  | <b>1.903.077,00</b> | <b>26,86%</b>   |
| Costo del personale                         | -6.069.775,00        | -6.805.150,00        | 735.375,00          | -10,81%         |
| <b>Ebitda</b>                               | <b>2.918.056,00</b>  | <b>279.604,00</b>    | <b>2.638.452,00</b> | <b>943,64%</b>  |
| Ammortam., accantonam. e svalutaz cred.     | -1.135.254,00        | -1.216.271,00        | 81.017,00           | -6,66%          |
| <b>Ebit</b>                                 | <b>1.782.802,00</b>  | <b>-936.667,00</b>   | <b>2.719.469,00</b> | <b>-290,33%</b> |
| Proventi (oneri) finanziari netti           | -261.708,00          | -336.653,00          | 74.945,00           | -6,66%          |
| Rettifiche valore attività finanziarie      | 0,00                 | 0,00                 | 0,00                | 0,00%           |
| Proventi (oneri) straordinari netti         | 511.861,00           | -5.191,00            | 517.052,00          | -6,66%          |
| <b>Risultato ante imposte</b>               | <b>2.032.955,00</b>  | <b>-1.278.511,00</b> | <b>3.311.466,00</b> | <b>-259,01%</b> |
| Imposte dell'esercizio                      | -276.655,00          | -219.436,00          | -57.219,00          | 26,08%          |
| <b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>       | <b>1.756.300,00</b>  | <b>-1.497.947,00</b> | <b>3.254.247,00</b> | <b>-217,25%</b> |
|                                             |                      |                      |                     |                 |

| Personale          | 31/12/2009 | 31/12/2008 | Variazione |        |
|--------------------|------------|------------|------------|--------|
|                    |            |            | unità      | %      |
| Organico alla data | 191        | 200        | -9         | -4,50% |

Il Bilancio d'esercizio della Ventura S.p.A. chiude al 31.12.2009 che un utile netto pari a euro 1.756.300. L'anno 2009 è stato caratterizzato, come noto, da una grave crisi economica generalizzata che non ha risparmiato il settore travel in ogni suo segmento di business.

Al fine di ridurre gli effetti della crisi non solo sui volumi ma anche sui costi di gestione, la Ventura è stata capace di intervenire su tutte le voci di spesa in modo significativo e senza penalizzare le attività commerciali che hanno registrato la crescita.

Per quanto riguarda i ricavi generati dall'attività di intermediazione, ovvero vendita di biglietti, la crisi economica del 2009 ha spinto le compagnie aeree a diminuire il prezzo dei biglietti per contrastare la riduzione dei viaggiatori e la competizione dei vettori low cost, causando una contrazione dei ricavi che le compagnie hanno cercato di recuperare anche dai costi della distribuzione, ovvero degli agenti di viaggio.

Questa situazione avrebbe messo in seria difficoltà la gestione aziendale, facendo mancare circa 3 milioni di euro di ricavi da incentivazione, senza alcuna colpa da parte dell'Azienda stessa, né possibilità di intervento, in quanto l'attività svolta è stata comunque superiore a quella dell'anno precedente.

L'unica strada percorribile da Ventura, oltre quella già intrapresa ma non sufficiente di incrementare le altre fonti di ricavo, è stata quella di avviare dei procedimenti giudiziari contro le principali compagnie aeree, sostenendo la necessità di ottenere la corretta remunerazione per l'attività di agenzia di viaggi, che deve essere garantita a prescindere da qualsivoglia contratto di incentivazione sui risultati.

L'ulteriore decisione presa è stata quella di cercare di ottenere un ritorno immediato dalle azioni giudiziarie, al fine di consentire all'Azienda una sana gestione economica, patrimoniale e finanziaria.

L'operazione di cessione dei diritti è stata poi realizzata, a condizioni anche migliorative rispetto a quella ricevuta dai terzi, con l'azionista di maggioranza.

Il 2010 è iniziato nel miglior modo possibile, con un trend in crescita ed un incremento dei volumi di transato nei primi due mesi pari a circa il 10 per cento. Il numero delle prenotazioni registra una crescita ancora maggiore con una percentuale del 17%.

### 3.4 FONDI DI ACCANTONAMENTI VARI

#### 3.4.1 FONDO INDENNITA' DI ANZIANITA' DEL PERSONALE

Alla data del 31.12.2009 la consistenza del Fondo è di 145,7 mln/€; di seguito si riportano le movimentazioni intervenute nel suddetto fondo nel corso dell'esercizio:

| Descrizione voci                                     | Quiescenza            | TFR                 | Totale                |
|------------------------------------------------------|-----------------------|---------------------|-----------------------|
| Fondo al 31.12.2008                                  | 136.324.521,80        | 2.430.108,00        | 138.754.629,80        |
| quota accantonamento 2009                            | 12.626.292,29         | 1.398.896,44        | 14.025.188,73         |
| utilizzo fondo per il personale cessato dal servizio | -7.012.786,52         | -80.469,92          | -7.093.256,44         |
| <b>Fondo al 31.12.2009</b>                           | <b>141.938.027,57</b> | <b>3.748.534,52</b> | <b>145.686.562,09</b> |

**Tabella 3.4.1** – Movimentazioni fondo indennità di anzianità del personale

La quota dell'esercizio per l'adeguamento del Fondo di anzianità personale è pari a 14,0 mln/€.

L'utilizzo del fondo per 7,1 mln/€, corrisponde alla liquidazione di n. 78 persone cessate dal servizio nel corso dell'anno. Il fondo accantonato è destinato a coprire l'indennità di anzianità di n. 3.196 dipendenti, comprensivo di n. 7 giornalisti, in servizio al 31.12.2009.

Si segnala, peraltro, che una parte del suddetto fondo, pari a 10,4 mln/€, risulta finanziariamente versata presso l'istituto di assicurazione INA a copertura della quiescenza per il personale assunto prima dell'entrata in vigore della Legge 70/1975.

### 3.4.2 FONDI RISCHI E ONERI

#### Fondo copertura perdite società controllate

In relazione ai bilanci acquisiti delle società controllate, non si rileva la necessità di effettuare accantonamenti nell'esercizio 2009.

Il fondo risulta integralmente utilizzato, nella misura di 1,3 mln/€, per la copertura delle perdite 2008 della controllata Ventura S.p.A,

| FONDO COPERTURA PERDITE SOCIETA' CONTROLLATE |              |
|----------------------------------------------|--------------|
| Descrizione voci                             | Movimenti    |
| Fondo al 31.12.2008                          | 1.348.151,40 |
| quota accantonamento 2009                    | 0,00         |
| utilizzo fondo                               | 1.348.151,40 |
| <b>Fondo al 31.12.2009</b>                   | <b>0,00</b>  |

Tabella 3.4.2 - Fondo copertura perdite società controllate

#### Fondo oneri futuri

Il fondo, istituito per fronteggiare probabili oneri futuri da cause di lavoro e da contenziosi instaurati nei confronti dell'Ente per risarcimento danni, tuttora pendenti, ammonta a 4,1 mln/€, la quota di accantonamento dell'esercizio è pari a 0,8 mln/€.

| <b>FONDO COPERTURA ONERI FUTURI</b> |                     |
|-------------------------------------|---------------------|
| Descrizione voci                    | Movimenti           |
| Fondo al 31.12.2008                 | 3.300.000,00        |
| quota accantonamento 2009           | 750.000,00          |
| utilizzo fondo                      | 0,00                |
| <b>Fondo al 31.12.2009</b>          | <b>4.050.000,00</b> |

Tabella 3.4.2.a - Fondo oneri futuri

### 3.5 CREDITI FINANZIARI

I crediti iscritti in situazione patrimoniale sono rappresentati al valore nominale.

Nella tabella 3.5.1 si fornisce sintetica rappresentazione delle movimentazioni dei crediti finanziari.

| DESCRIZIONE                                            | 31.12.2008           | INCREMENTI        | DECREMENTI          | 31.12.2009           |
|--------------------------------------------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
|                                                        | A                    | B                 | C                   | D = A+B-C            |
| <b>A breve termine</b>                                 |                      |                   |                     |                      |
|                                                        |                      |                   |                     |                      |
| <b>A medio - lungo termine</b>                         |                      |                   |                     |                      |
| Depositi cauzionali                                    | 1.005.958,96         | 0,00              | 24.172,25           | 981.786,71           |
| Crediti verso INA per polizza<br>quiescenza dipendenti | 12.544.029,07        | 312.100,68        | 2.485.215,73        | 10.370.914,02        |
| Finanziamenti diversi                                  | 1.500.000,00         | 0,00              | 0,00                | 1.500.000,00         |
| <b>TOTALE</b>                                          | <b>15.049.988,03</b> | <b>312.100,68</b> | <b>2.509.387,98</b> | <b>12.852.700,73</b> |

Tabella 3.5.1 – Analisi dei crediti finanziari

I depositi cauzionali sono relativi a contratti di locazione passiva degli immobili utilizzati dall'Ente.

I crediti verso INA si riferiscono alla polizza finanziaria a copertura della quiescenza per il personale dipendente assunto anteriormente alla data di entrata in vigore della Legge 70/1975, nel corso dell'anno sono stati versati premi per 0,3 mln/€ e prelevati per personale cessato dal servizio 2,5 mln/€.

Nei finanziamenti diversi è iscritto il credito finanziario vantato nei confronti dell'AC di Lecco.

### **3.6 RESIDUI ATTIVI E POSTE RETTIFICATIVE**

#### **3.6.1 RESIDUI ATTIVI**

Per residui attivi si intendono gli accertamenti rilevati ma non riscossi nell'esercizio finanziario; ai residui che si sono originati nell'esercizio in corso si aggiungono quelli provenienti dagli esercizi precedenti.

Nella tabella 3.6.1 si riporta il valore totale dei residui attivi, distinto in categorie omogenee.

|    | DESCRIZIONE                                                                  | 2009                  | 2008                  | Scostamenti          |
|----|------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1  | Enti federati                                                                | 70.391.241,67         | 66.855.840,43         | 3.535.401,24         |
| 2  | Regioni per servizi tasse automobilistiche                                   | 46.760.957,76         | 58.690.690,91         | -11.929.733,15       |
| 3  | Società controllate e collegate                                              | 36.502.264,62         | 23.366.885,71         | 13.135.378,91        |
| 4  | UU.PP. e agenzie STA per versamenti incassi PRA                              | 15.027.369,49         | 7.967.114,85          | 7.060.254,64         |
| 5  | Ministero dell'Economia e Finanze per gestione PRA                           | 13.345.381,05         | 13.345.381,05         | 0,00                 |
| 6  | Erario per imposta di bollo                                                  | 12.834.535,51         | 31.716.628,86         | -18.882.093,35       |
| 7  | Clienti per diverse prestazioni di servizio                                  | 12.169.835,98         | 9.087.863,04          | 3.081.972,94         |
| 8  | Delegazioni per servizi tasse automobilistiche                               | 4.266.915,58          | 3.766.959,13          | 499.956,45           |
| 9  | Agenzie automobilistiche per servizi connessi allo STA                       | 3.317.846,47          | 2.858.893,26          | 458.953,21           |
| 10 | Diversi clienti per gestione del patrimonio immobiliare                      | 3.143.124,99          | 3.883.497,49          | -740.372,50          |
| 11 | Enti locali e altri Enti pubblici per prestazioni di servizi                 | 2.729.088,03          | 2.552.854,04          | 176.233,99           |
| 12 | Enti locali e altri Enti pubblici per trasferimenti                          | 2.271.040,00          | 2.708.415,69          | -437.375,69          |
| 13 | Amministrazioni statali per prestazioni di servizi                           | 2.068.385,96          | 1.536.585,04          | 531.800,92           |
| 14 | AA.CC. esteri e clienti diversi per documenti turistici e lettere di credito | 1.490.532,50          | 1.690.730,04          | -200.197,54          |
| 15 | Erario e altri beneficiari per oneri tributari                               | 1.212.365,50          | 1.427.460,52          | -215.095,02          |
| 16 | Personale dipendente                                                         | 23.983,86             | 11.531,88             | 12.451,98            |
| 17 | Diversi                                                                      | 3.534.163,88          | 2.408.295,80          | 1.125.868,08         |
|    | <b>TOTALE</b>                                                                | <b>231.089.032,85</b> | <b>233.875.627,74</b> | <b>-2.786.594,89</b> |

Tabella 3.6.1 – Residui attivi

Di seguito si riporta una breve analisi delle poste il cui contenuto è maggiormente rilevante:

- la posizione di indebitamento degli Enti federati verso ACI, pari a 70,4 mln/€, è aumentata di 3,5 mln/€ rispetto all'esercizio precedente (+5,0%); per il recupero di tali residui attivi, sono state poste in essere iniziative aventi per oggetto la definizione di piani di rientro e/o acquisizione del patrimonio immobiliare degli stessi AA.CC.;

- i residui attivi verso le amministrazioni regionali sono pari a 46,8 mln/€ e si riferiscono ai servizi resi per tasse automobilistiche erogati in regime di convenzione; tra gli importi maggiormente significativi si rilevano quelli verso la regione Calabria (7,3 mln/€), la regione Emilia e Romagna (1,2 mln/€), la regione Lazio (14,8 mln/€), la regione Lombardia (1,7 mln/€), la regione Puglia (10,3 mln/€), la regione Sicilia (7,7 mln/€) e la regione Toscana (1,8 mln/€);
- i residui attivi verso società controllate e collegate, complessivamente pari a 36,5 mln/€ (+13,1 mln/€ rispetto al 2008) attengono per 20,3 mln/€ a finanziamenti concessi dall'Ente per la realizzazione delle attività istituzionali, per 13,4 mln/€ alla dilazione del pagamento relativo alla cessione della partecipazione della società Targasys srl e per 2,8 mln/€ a corrispettivi per servizi resi;
- i residui attivi verso le agenzie STA e gli UU.PP., pari a 15,0 mln/€, riguardano, rispettivamente, gli addebiti tramite RID relativi a formalità presentate negli ultimi giorni del 2009 ed effettuati dall'Ente nei primi giorni dell'esercizio 2010, nonché da incassi in contanti ricevuti dall'utenza agli sportelli dagli uffici provinciali negli ultimi giorni dell'anno e riversati presso l'Istituto cassiere dell'Ente nei primi giorni del 2010;
- i residui verso il Ministero dell'Economia e delle Finanze, pari a 13,3 mln/€, sono relativi a emolumenti P.R.A. connessi a formalità di cui alla Legge n.178 del 10/08/2002 in materia di eco-incentivi; tale importo non risulta ancora rimborsato, nonostante la relativa richiesta al Ministero sia stata presentata da oltre sei anni e più volte sollecitata;
- i residui attivi per trasferimenti, ammontanti a 2,3 mln/€, sono dovuti ai contributi riconosciuti all'Ente dal Coni per l'attività sportiva automobilistica (1,5 mln/€), per l'organizzazione annuale di eventi tenuti dall'Ente a Riva del Garda (0,3 mln/€) e dall'Agenzia Governativa Sardegna Promozione (0,5 mln/€) per l'organizzazione del Rally d'Italia;
- la voce "diversi" accoglie tutti i residui rimanenti, facenti capo a diversi clienti, per importi singoli non significativi e non riconducibili ad una medesima categoria omogenea.

### 3.6.2 FONDO SVALUTAZIONE CREDITI

Per quanto attiene il fondo svalutazione crediti esso accoglie accantonamenti prudenziali destinati a fronteggiare rischi di insolvenza sui crediti.

Tale fondo risulta di 15,2 mln/€ dopo aver effettuato nell'esercizio 2009 un accantonamento di 3,0 mln/€.

Nella tabella 3.6.2 si evidenzia la quota di accantonamento dell'anno, il relativo utilizzo ed il valore del fondo iscritto in situazione patrimoniale al 31.12.2009.

| FONDO SVALUTAZIONE CREDITI |                      |
|----------------------------|----------------------|
| DESCRIZIONE                | Movimenti del fondo  |
| Fondo al 31.12.2008        | 12.173.651,89        |
| quota accantonamento       | 3.042.937,34         |
| utilizzo                   | 0,00                 |
| <b>Fondo al 31.12.2009</b> | <b>15.216.589,23</b> |

Tabella 3.6.2 – Movimenti del fondo svalutazione crediti

Il fondo risultante al 31/12/2009 è costituito per fronteggiare i rischi su crediti verso le Agenzie per servizi relativi allo Sportello Telematico dell'Automobilista, verso gli AA.CC., verso le delegazioni per la riscossione tasse automobilistiche, nonché rischi su crediti commerciali in sofferenza avviati dall'Avvocatura dell'Ente al contenzioso giudiziale.

### 3.7 RESIDUI PASSIVI

Per residui passivi si intendono gli impegni rilevati ma non pagati nell'esercizio finanziario. Accanto ai residui che si sono originati nell'esercizio in corso si aggiungono quelli provenienti dagli esercizi precedenti. Nella tabella 3.7, si riporta il valore totale dei residui passivi, distinto in categorie omogenee.

|    | DESCRIZIONE                                                                                          | 2009                  | 2008                  | Differenza           |
|----|------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1  | Società controllate e collegate                                                                      | 49.518.621,64         | 40.345.254,18         | 9.173.367,46         |
| 2  | Dipendenti per retribuzioni, quiescenze e oneri accessori                                            | 15.143.980,28         | 12.871.193,91         | 2.272.786,37         |
| 3  | Province per IPT                                                                                     | 10.752.183,97         | 9.543.395,95          | 1.208.788,02         |
| 4  | Erario per oneri tributari                                                                           | 8.734.172,38          | 8.678.658,25          | 55.514,13            |
| 5  | Beneficiari diversi per acquisto immobilizzazioni materiali e immateriali                            | 7.666.416,11          | 2.672.585,88          | 4.993.830,23         |
| 6  | Enti previdenziali e assistenziali su retribuzione del personale                                     | 5.531.699,95          | 5.399.045,29          | 132.654,66           |
| 7  | Erario per ritenute fiscali                                                                          | 3.944.266,74          | 4.151.274,80          | -207.008,06          |
| 8  | Regioni e Min. dell'Economia per tasse automobilistiche ante 1999                                    | 3.179.134,13          | 1.396.890,93          | 1.782.243,20         |
| 9  | Enti federati                                                                                        | 2.733.038,47          | 5.351.527,44          | -2.618.488,97        |
| 10 | Fornitori diversi per oneri accessori al personale dipendente                                        | 1.495.838,45          | 988.098,62            | 507.739,83           |
| 11 | Beneficiari diversi per trasferimenti passivi                                                        | 1.356.099,39          | 2.156.197,93          | -800.098,54          |
| 12 | Delegazioni per gestione tasse automobilistiche                                                      | 1.269.967,58          | 1.582.467,78          | -312.500,20          |
| 13 | AA.CC. esteri e fornitori diversi per documenti turistici, lettere di credito e tessere autostradali | 1.247.140,30          | 633.954,70            | 613.185,60           |
| 14 | Poste italiane per spese di notifica e postali                                                       | 343.637,75            | 870.240,09            | -526.602,34          |
| 15 | Beneficiari diversi per ritenute operate al personale dipendente                                     | 267.518,76            | 257.317,64            | 10.201,12            |
| 16 | Erario per imposta di bollo                                                                          | 1.370,15              | -                     | 1.370,15             |
| 17 | Diversi                                                                                              | 8.478.585,49          | 7.737.041,07          | 741.544,42           |
|    | <b>TOTALE</b>                                                                                        | <b>121.663.671,54</b> | <b>104.635.144,46</b> | <b>17.028.527,08</b> |

Tabella 3.7 – Residui passivi

Di seguito si riporta una breve analisi delle poste il cui contenuto è maggiormente rilevante:

- i residui passivi verso le società controllate e collegate, pari a 49,5 mln/€, si riferiscono ad impegni per l'acquisizione di beni e servizi effettuati dall'Ente; in particolare, gli importi più significativi riguardano Aci Informatica S.p.A. per 35,0 mln/€, Aci Global S.p.A. per 6,5 mln/€, Aci Mondadori S.p.A. per 1,2 mln/€, Ventura S.p.A. per 1,7 mln, Aci Sport S.p.A. per 0,8 mln/€ e Aci Progei S.p.A. per 0,6 mln/€; si rilevano, inoltre, residui passivi verso Aci Vallelunga S.p.A. per 4,0 mln/€ /€, relativi a quote di aumento di capitale sociale sottoscritte, ma non ancora versate alla data del 31/12/2009;
- i residui passivi verso province per IPT, pari a 10,8 mln/€, si riferiscono a somme versate negli ultimi giorni dell'anno dall'utenza presso gli uffici del PRA e riversate dall'ACI alle Amministrazioni provinciali nei primi giorni dell'esercizio 2010;
- i residui passivi verso regioni (3,2 mln/€) si riferiscono a somme versate dagli utenti su c/c postali indisponibili, in virtù della precedente convenzione per la gestione delle tasse automobilistiche; tali somme sono a disposizione degli Enti destinatari per la relativa ripartizione;
- la voce "diversi" accoglie tutti i residui rimanenti, facenti capo a diversi fornitori, per importi singoli non significativi e non riconducibili ad una medesima categoria omogenea.

### **3.8 RATEI, RISCONTI E RIMANENZE**

#### **3.8.1 RATEI**

Nei ratei attivi e passivi sono iscritti i proventi e i costi di competenza dell'esercizio, la cui manifestazione finanziaria si verificherà negli esercizi successivi. Non sono stati rilevati nell'esercizio ratei attivi mentre quelli passivi sono pari a 0,1 mln/€.

#### **3.8.2 RISCONTI**

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

Nell'esercizio si rilevano risconti attivi per 9,0 mln/€ e passivi per 18,6 mln/€. Le differenze maggiormente significative, rispetto all'esercizio precedente, sono da ricondurre, per i risconti attivi, all'imputazione dei costi relativi ai canoni del leasing immobiliare, inerenti l'immobile sito in Roma – Via Cina -, per quelli passivi alla quota parte dei ricavi per quote associative rinviata al 2010.

Analogamente, per quanto attiene ai costi dei servizi inclusi nelle tessere sociali e legati alla durata del rapporto associativo, si è rinviata all'esercizio successivo la quota parte non maturata nel 2009.

Nella tabella 3.8.2.1 vengono riportati gli importi dei risconti attivi distinti per natura:

| RISCONTI ATTIVI                 |                     |                     |                     |         |
|---------------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------|
| DESCRIZIONE                     | 31.12.2009          | 31.12.2008          | Scostamenti         | %       |
| Spese per servizi associativi   | 4.966.356,58        | 4.776.443,09        | 189.913,49          | 3,98%   |
| Canoni di leasing               | 3.931.036,18        | 0,00                | 3.931.036,18        |         |
| Spese per polizze assicurative  | 49.265,81           | 111.493,66          | -62.227,85          | -55,81% |
| Canoni di locazioni immobiliari | 32.256,98           | 193.833,06          | -161.576,08         | -83,36% |
| Altri                           | 50.933,94           | 18.386,65           | 32.547,29           | 177,02% |
| <b>Totale</b>                   | <b>9.029.849,49</b> | <b>5.100.156,46</b> | <b>3.929.693,03</b> |         |

Tabella 3.8.2.1 – Risconti attivi

La voce spese per servizi associativi, pari a 5,0 mln/€, si riferisce alla quota parte dei costi per servizi rapportati alla durata temporale del rapporto associativo, rinviata all'esercizio successivo.

I canoni di leasing, pari a 3,9 mln/€, si riferiscono alla parte non di competenza dell'esercizio, rispetto alla quota finanziariamente impegnata nel 2009.

Nella tabella 3.8.2.2 vengono riportati gli importi dei risconti passivi distinti per natura.

| RISCONTI PASSIVI              |                      |                      |                     |        |
|-------------------------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------|
| DESCRIZIONE                   | 31.12.2009           | 31.12.2008           | Scostamenti         | %      |
|                               |                      |                      |                     |        |
| Locazioni attive              | 20.693,61            | 21.188,15            | -494,54             | -2,33% |
| Entrate per quote associative | 18.302.612,63        | 16.571.670,36        | 1.730.942,27        | 10,45% |
| Proventi da attività sportiva | 283.180,42           | 0,00                 | 283.180,42          |        |
| Altri                         | 21.806,08            | 0,00                 | 21.806,08           |        |
| <b>Totale</b>                 | <b>18.628.292,74</b> | <b>16.592.858,51</b> | <b>2.035.434,23</b> |        |

Tabella 3.8.2.2 – Risconti passivi

La voce "entrate per quote associative", pari a 18,3 mln/€, si riferisce a quella parte dei ricavi per quote associative rinviate al 2010 in misura corrispondente al periodo di validità residua delle tessere, successivo al 2009.

I "proventi da attività sportiva" si riferiscono ad accertamenti finanziari incassati nel 2009 per diritti di iscrizione delle gare automobilistiche al calendario dell'anno 2010.

Tali ultimi risconti passivi sono stati imputati per competenza, anziché per cassa, per la prima volta nel presente bilancio.

### 3.8.3 RIMANENZE

Le rimanenze sono valutate al costo di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono costituite da prodotti turistici.

| RIMANENZE                    |                  |                  |                   |
|------------------------------|------------------|------------------|-------------------|
| DESCRIZIONE                  | 31.12.2009       | 31.12.2008       | Scostamenti       |
| Pubblicazioni e cartografia  | 8.963,00         | 32.111,50        | -23.148,50        |
| Carnet de passages en douane | 8.492,50         | 0,00             | 8.492,50          |
| <b>Totale</b>                | <b>17.455,50</b> | <b>32.111,50</b> | <b>-14.656,00</b> |

Tabella 3.8.3 - Rimanenze

### 3.9 DISPONIBILITA' LIQUIDE

Nella tabella 3.9.1 viene riportata in dettaglio la composizione delle disponibilità liquide emergente dalla situazione patrimoniale:

| MOVIMENTI DELLE DISPONIBILITA' LIQUIDE   |                     |                      |                     |
|------------------------------------------|---------------------|----------------------|---------------------|
| TIPOLOGIA                                | Esercizio 2009      | Esercizio 2008       | Scostamenti         |
| Disponibilità presso l'Istituto cassiere | 5.291.087,94        | -4.250.961,95        | 9.542.049,89        |
| Conti correnti postali disponibili       | 260.527,15          | 291.181,99           | -30.654,84          |
| Altre disponibilità                      | 698.809,59          | 657.860,90           | 40.948,69           |
| <b>TOTALE</b>                            | <b>6.250.424,68</b> | <b>-3.301.919,06</b> | <b>9.552.343,74</b> |

Tabella 3.9.1 – Disponibilità liquide

La voce disponibilità presso l'Istituto Cassiere si riferisce al saldo al 31.12.2009 del c/c bancario intrattenuto con la B.N.L., la voce "conti correnti postali disponibili" si riferisce a liquidità affluite presso i depositi postali negli ultimi giorni dell'anno e non ancora trasferiti nel c/c bancario acceso presso l'Istituto Cassiere con corrispondente emissione di reversali; la voce "altre disponibilità" si riferisce a giacenze di cassa, esistenti al 31 dicembre 2009, presso il cassiere economo della Sede centrale (€ 9.508,33), i cassieri degli UU.PP. (€ 392.692,42) e i funzionari delegati (€ 296.608,84).

Come detto in occasione dell'analisi dei residui passivi, sussistono, inoltre, conti correnti postali indisponibili con un saldo di 3,2 mln/€ relativi a riscossioni effettuate fino al 31.12.1998, in vigenza della convenzione in materia di tasse automobilistiche con il Ministero dell'Economia e delle Finanze; l'Ente è in attesa di ricevere il benestare ministeriale per procedere al riversamento di tali somme.

Il miglioramento dei saldi di cassa e banca, rispetto al precedente esercizio, è essenzialmente riconducibile al riallineamento dei flussi finanziari avvenuti nel corso del 2009 relativamente agli incassi e versamenti dell'imposta di bollo.

Nella tabella 3.9.2 si evidenziano le variazioni di cassa registrate nel rendiconto finanziario e rappresentate nella situazione amministrativa alla voce "Avanzo di cassa al 31.12.2009"