



# RELAZIONE DEL PRESIDENTE

**al bilancio d'esercizio2021**

# 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 .....	6
<b>3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE.....</b>	<b>8</b>
<b>4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA .....</b>	<b>12</b>
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE .....	12
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA.....	15
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA .....	17
4.4 CALCOLO MARGINE OPERATIVO LORDO.....	18
<b>5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO .....</b>	<b>19</b>
<b>6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....</b>	<b>20</b>
<b>7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO .....</b>	<b>20</b>

# 1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Cagliari per l'esercizio 2021 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

Risultato Economico =	€	47.931
Totale Attività =	€	1.947.848
Totale Passività =	€	1.838.875
Patrimonio Netto =	€	108.973
Margine Operativo lordo =	€.	90.995

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2021 con gli scostamenti rispetto all'esercizio precedente:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2021	31.12.2020	Variazioni
<b>SPA - ATTIVO</b>			
<b>SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	146.095	167.334	- 21.239
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	483.973	481.239	2.734
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	982.821	998.966	- 16.145
<b>Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>1.612.889</b>	<b>1.662.606</b>	<b>- 34.650</b>
<b>SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>			
SPA.C_I - Rimanenze	-	-	-
SPA.C_II - Crediti	252.223	171.161	81.062
SPA.C_III - Attività Finanziarie	-	-	-
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	35.659	48.619	- 12.960
<b>Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>287.882</b>	<b>152.110</b>	<b>68.102</b>
<b>SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI</b>	<b>47.077</b>	<b>76.555</b>	<b>- 29.478</b>
<b>Totale SPA - ATTIVO</b>	<b>1.947.848</b>	<b>1.844.570</b>	<b>3.974</b>
<b>SPP - PASSIVO</b>			
<b>SPP.A - PATRIMONIO NETTO</b>	<b>108.973</b>	<b>61.042</b>	<b>47.931</b>
<b>SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>	<b>38.479</b>	<b>49.182</b>	<b>- 10.703</b>
<b>SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO</b>	<b>21.468</b>	<b>19.203</b>	<b>2.265</b>
<b>SPP.D - DEBITI</b>	<b>1.705.022</b>	<b>1.697.315</b>	<b>7.707</b>
<b>SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>73.906</b>	<b>117.132</b>	<b>- 43.226</b>
<b>Totale SPP - PASSIVO</b>	<b>1.947.848</b>	<b>1.844.570</b>	<b>3.974</b>

**Tabella 1.b** – Conto economico

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Variazioni</b>
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	424.082	367.526	56.556
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	374.683	326.279	48.404
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>49.399</b>	<b>41.247</b>	<b>8.152</b>
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 4.491	- 6.153	1.662
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	12.518	-	12.518
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)</b>	<b>57.426</b>	<b>35.094</b>	<b>22.332</b>
Imposte sul reddito dell'esercizio	9.495	8.183	1.312
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>47.931</b>	<b>26.911</b>	<b>21.020</b>

## **2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET**

### **2.1 RAFFRONTA CON IL BUDGET ECONOMICO**

Il budget 2021 è stato oggetto di un provvedimento di variazione approvato dal Consiglio direttivo nella riunione tenuta il 25/10/2021.

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	230.300	1.200	231.500	261.944	30.444
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti					
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione					
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni					
5) Altri ricavi e proventi	148.785	14.500	163.285	162.138	-1.147
<b>TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE ( A )</b>	<b>379.085</b>	<b>15.700</b>	<b>394.785</b>	<b>424.082</b>	<b>29.297</b>
<b>B - COSTI DELLA PRODUZIONE</b>					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	100		100	95	-5
7) Spese per prestazioni di servizi	166.661	-8.300	158.361	113.406	-44.955
8) Spese per godimento di beni di terzi	17.400		17.400	13.871	-3.529
9) Costi del personale	38.160		38.160	38.486	326
10) Ammortamenti e svalutazioni	22.350		22.350	22.443	93
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci					
12) Accantonamenti per rischi				19.153	19.153
13) Altri accantonamenti					
14) Oneri diversi di gestione	115.518	19.000	134.518	167.229	32.711
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE ( B )</b>	<b>360.189</b>	<b>10.700</b>	<b>370.889</b>	<b>374.683</b>	<b>3.794</b>
<b>DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE ( A - B )</b>	<b>18.896</b>	<b>5.000</b>	<b>23.896</b>	<b>49.399</b>	<b>25.503</b>
<b>C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>					
15) Proventi da partecipazioni					
16) Altri proventi finanziari					
17) Interessi e altri oneri finanziari:	9.200		9.200	4.491	-4.709
17)- bis Utili e perdite su cambi					
<b>TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)</b>	<b>-9.200</b>		<b>-9.200</b>	<b>-4.491</b>	<b>4.709</b>
<b>D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' e PASSIVITA' FINANZIARIE</b>					
18) Rivalutazioni				12.518	12.518
19) Svalutazioni					
<b>TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA'e PASSIVITA' FINANZIARIE</b>				<b>12.518</b>	<b>12.518</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE ( A - B ± C ± D )</b>	<b>9.696</b>	<b>5.000</b>	<b>14.696</b>	<b>57.426</b>	<b>42.730</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	9.696	-3.596	6.100	9.495	3.395
<b>UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>		<b>8.596</b>	<b>8.596</b>	<b>47.931</b>	<b>39.335</b>

Dalla tabella sopra indicata si evince che alcune voci di spesa superano lo stanziamento previsto nel budget assestato, in particolare:


- cat. B9 - costi del personale + € 326 per competenze 2021 non ancora erogate a seguito rinnovo CCNL del comparto Enti Pubblici Non Economici per il triennio 2019-2021
- cat. B10 – ammortamenti e svalutazioni + € 93 relativo alla quota di ammortamento dei beni acquisiti nell'esercizio in esame
- cat. B12 – accantonamenti per rischi + €19.153. In particolare, sono stati accantonati gli importi relativi all'arbitrato iniziato dall'Associazione Mistral Racing ad aprile 2021 che hanno visto l'Ente soccombente con lodo dell'11 gennaio 2022.
- cat. B14 – Oneri diversi di gestione + € 32.711 per maggiori aliquote sociali maturate a favore Aci (+ € 30.112) a fronte di maggiori entrate per quote sociali (+€ 36.675) e per maggior IVA indeducibile PRO-RATA su operazioni Esenti determinata in sede di conguaglio iva per la predisposizione del modello IVA anno 2022 imposte 2021 (+ € 2.599)

- cat. 20 – Imposte sul reddito dell'esercizio + € 3.395 per maggiori IRES da versare per effetto del risultato ante imposte più alto rispetto a quello previsto nel budget di previsione assestato, € 57.426 contro i € 14.696 stimati.

Per queste maggiori spese si richiede una specifica approvazione da parte del Collegio dei Revisori e dell'Assemblea dei Soci.

## 2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI

Il budget 2021 non è stato oggetto di un provvedimento di variazione.

 BUDGET INVESTIMENTI E DISMISSIONI	Budget 2021 Previsione Iniziale	Variazioni già approvate rimodulazione/ riclassifica	Assestato Attuale	Esercizio 2021	Scostamenti
<b>IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>					
SOFTWARE - INVESTIMENTI	1000		1.000	-	1.000
SOFTWARE - DISMISSIONI					
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - INVESTIMENTI					
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - DISMISSIONI					
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>	<b>1.000</b>	<b>-</b>	<b>1.000</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>					
IMMOBILI - INVESTIMENTI					
IMMOBILI - DISMISSIONI					
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - INVESTIMENTI	5.000	-	5.000	4.018	982
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - DISMISSIONI					
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>5.000</b>	<b>-</b>	<b>5.000</b>	<b>4.018</b>	<b>982</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>					
PARTECIPAZIONI - INVESTIMENTI					
PARTECIPAZIONI - DISMISSIONI					
TITOLI - INVESTIMENTI					
TITOLI - DISMISSIONI					
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTALE IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>6.000</b>	<b>-</b>	<b>6.000</b>	<b>4.018</b>	<b>1.982</b>

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.

### 3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

*(i commenti in Giallo sono quelli della relazione del Presidente al bilancio 2020, per cui devo essere rivisti e aggiornati con i dati 2021)*

#### **Premessa**

L'esercizio 2021 è stato caratterizzato dalla ristrutturazione di una serie di settori, fatto che ha inciso in maniera molto positiva sui risultati economici fatti registrare dall'Automobile Club Cagliari e della società da questo partecipata. Il settore auto motive, settore di riferimento per le attività dell'Ente, ha recuperato ulteriori fette di mercato, pur non recuperando ancora la perdita fatta registrare negli esercizi passati.

L'Automobile Club Cagliari presenta così all'approvazione dei soci un bilancio che si chiude con un utile di esercizio, pari a € 35.413.

Il Margine operativo lordo, pari a € 90.995 è in linea con il Regolamento di contenimento della spesa, approvato dall'Ente con delibera del Consiglio Direttivo del 29/10/2020, che prevede valore sempre positivo.

Il risultato prima delle imposte è positivo per € 44.908, mentre le imposte ammontano a € 9.495.

Per l'anno 2021, in una situazione di mercato che presenta ancora difficoltà, l'Automobile Club Cagliari è riuscito ad incrementare il valore della produzione, che si assesta adesso a € 424.082 a fronte degli € 367.526 dell'esercizio precedente. Si rimanda alla Nota Integrativa per la descrizione delle variazioni rispetto al passato esercizio.

A fronte di un aumento del valore della produzione, si segnala un aumento dei Costi della Produzione che si attestano adesso a € 374.683 rispetto a € 326.279 dell'esercizio 2020. L'Ente ha operato la riduzione dei costi per consumi intermedi, in applicazione all'art. 8 comma 3 del DL 95/2013 convertito nella legge 135/2013 e secondo quanto stabilito dal Regolamento del contenimento delle spese, approvato con delibera del Consiglio Direttivo del 29/10/2020.

Si segnala anche la costante riduzione, registrata nel tempo, degli interessi e altri oneri finanziari, che nel corso del 2021 si attestano a € 4.491 contro € 6.153 del 2020. Tale voce è destinata a ridursi ulteriormente nel tempo in maniera crescente, contribuendo a migliorare ulteriormente l'andamento di bilancio dell'Ente.

Il debito per mutui si è ridotto di € 33.015 e il capitale residuo da rimborsare al 31/12/2021 è pari a € 63.112. L'ultima rata del mutuo relativo all'immobile di Villacidro scade a marzo

del 2023, mentre l'ultima rata del mutuo relativo all'immobile di Quartu scade a gennaio 2028.

Si precisa che il Bilancio di esercizio 2021 è stato redatto in conformità al Regolamento di Amministrazione e Contabilità dell'Ente approvato dal Consiglio Direttivo in data 29/09/2009.

Per una maggiore chiarezza, si procede ad illustrare le varie attività svolte, divise settore per settore.

### **Settore Amministrazione/Contabilità**

Durante tutto il 2021, come già per gli anni precedenti, obiettivo primario della Direzione e degli Organi dell'Ente è stato quello di consolidare la regolarizzazione contabile e amministrativa interna all'A.C. Cagliari

La situazione debitoria generale dell'Ente è rappresentata dai debiti verso l'ACI, l'avvenuta riattivazione di corretti flussi finanziari con ACI avviata con mandato ad ACI Informatica per il pagamento delle aliquote sociali, nonché il pagamento degli arretrati dei debiti pregressi, già in corso, e la forte diffusione di tessere FacileSarà, il cui margine a favore dell'AC è trattenuto da ACI in conto pagamento debiti pregressi, comporterà il progressivo abbattimento della situazione debitoria, evidenziando l'impegno dell'Ente a sostenere un percorso virtuoso di risanamento del proprio bilancio.

Quanto alle spese correnti, si precisa che le stesse sono state limitate all'essenziale: esse si riferiscono essenzialmente alle spese per gli Organi dell'Ente (rimborsi alla Presidenza e assegni previsti per i componenti del Collegio dei Revisori), alle spese per il personale, alla locazione della Sede, agli oneri tributari.

Rilevante è la voce relativa alle spese per prestazione di servizi, nella quale rientrano peraltro le provvigioni pagate ai delegati e agli agenti principali Sara per attività di grande rilevanza economica per l'Ente.

### **Settore Personale**

È in servizio un unico dipendente appartenente all'area C, posizione economica C2, impiegato nel settore amministrativo/contabile. Tale dipendente, peraltro, nel corso dell'esercizio ha goduto del part-time a 30 ore.

### **Settore istituzionale**

L'Automobile Club, proseguendo l'attività intrapresa negli scorsi anni, ha collaborato con vari Enti per iniziative di comunicazione in tema di sicurezza stradale, confermando il proprio ruolo di rappresentanza e tutela degli automobilisti, ma anche di tutti coloro che, a qualunque titolo, si muovono e utilizzano per i loro spostamenti qualsiasi mezzo di locomozione.

### **Settore associativo:**

Le delegazioni dell'Automobile Club sono state interessate nel corso dell'esercizio da un nuovo sistema di incentivazione che ha consentito un controllo più stringente da parte dell'Ente volto ad aumentare la produzione associativa. Da sottolineare anche il significativo incremento delle associazioni con rinnovo automatico, modalità fortemente incentivata dall'Ente.

Occorre però precisare che l'Ente ha avviato una forte politica di incentivazione della rete, puntando soprattutto sul rinnovo automatico delle associazioni.

### **Settore assicurativo**

Lo studio realizzato dall'Ente sulla redditività delle Agenzie ha portato alla razionalizzazione della rete e al conseguenziale incremento della redditività. L'AC è regolarmente iscritto al Ruolo Unico degli Intermediari Assicurativi ed ha continuato a svolgere un ruolo attivo nel settore, con risultati molto significativi.

La redditività del settore si è incrementata, soprattutto per quanto riguarda l'attività dell'Agenzia Generale.

L'Agente Capo ha continuato a dare risultati significativi.

### **Settore sportivo**

L'Ente ha fornito il proprio contributo al settore assicurando la formazione di nuovi Commissari di Percorso e garantendo la presenza degli stessi a numerose manifestazioni isolate.

Nel settore operano in provincia principalmente tre associazioni composte da Soci ACI, due impegnate nell'organizzazione di manifestazioni sportive, l'altra che raduna i commissari di percorso dell'AC: il ruolo dell'Ente è quello di favorirne lo sviluppo e l'attività, anche attraverso l'erogazione di contributi sportivi.

### **Spese per gli organi dell'Ente**

Sono stati confermati gli importi previsti per i membri del Collegio dei Revisori dei Conti, mentre l'indennità di Presidenza è stata decurtata del 10% a seguito di adozione del Regolamento di contenimento della spesa.

### **Gestione Immobiliare**

L'Ente ha ridotto le locazioni passive alla sola locazione della sede e ha in essere una locazione attiva: il bilancio economico del settore è positivo.

### **Società partecipate**

Nel corso del 2021 l'Ente non ha acquisito ulteriori partecipazioni.

In sintesi, questo il ruolo e l'andamento di bilancio dell'unica società partecipata.

Petrolsarda Srl: la società è partecipata al 100% e amministrata tramite Amministratore Unico senza riconoscimento di compensi.

Nata il 28 dicembre 2011, la società è divenuta operativa nel corso del 2012. L'esercizio 2021 si è concluso con un utile di € 22.587.

Il capitale sociale, interamente versato è di € 100.000, mentre il patrimonio netto al 31/12 è pari a € 1.046.527 contro un valore di partecipazione iscritto nel bilancio dell'Ente pari a € 959.816. Si precisa che l'Ente, secondo quanto sancito dall' OIC 12 punto 42, ha provveduto nell'esercizio in esame, a ripristinare il valore al costo di acquisto originario, essendo venuta meno la ragione che aveva indotto gli organi amministrativi a svalutarla di € 12.518 nell'esercizio 2015.

### **Operazioni rilevanti effettuate in corso di esercizio.**

Si precisa che non si è provveduto come di consueto ad ammortizzare gli immobili dell'Ente perché tali beni sono iscritti a bilancio a un valore nettamente inferiore a quello di

mercato: secondo valutazioni della Commissione di Congruità dell'Ente, la loro iscrizione a bilancio andrebbe significativamente rivalutata. All'operazione di rivalutazione si provvederà – previo ulteriori accertamenti peritali - nel momento in cui la normativa lo consentirà.

## **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>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Variazione</b>
<b>ATTIVITÀ FISSE</b>			
Immobilizzazioni immateriali nette	146.095	167.334	-21.239
Immobilizzazioni materiali nette	483.973	481.239	2.734
Immobilizzazioni finanziarie	982.821	998.966	-16.145
<b>Totale Attività Fisse</b>	<b>1.612.889</b>	<b>1.647.539</b>	<b>-34.650</b>
<b>ATTIVITÀ CORRENTI</b>			
Rimanenze di magazzino			
Credito verso clienti	153.436	122.434	31.002
Crediti verso società controllate	37.711	31.403	6.308
Altri crediti	61.076	17.324	43.752
Disponibilità liquide	35.659	48.619	-12.960
Ratei e risconti attivi	47.077	76.555	-29.478
<b>Totale Attività Correnti</b>	<b>334.959</b>	<b>296.335</b>	<b>38.624</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.947.848</b>	<b>1.943.874</b>	<b>3.974</b>
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	<b>108.973</b>	<b>61.042</b>	<b>47.931</b>
<b>PASSIVITÀ NON CORRENTI</b>			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	59.947	68.385	-8.438
Altri debiti a medio e lungo termine	44.974	63.112	-18.138
<b>Totale Passività Non Correnti</b>	<b>104.921</b>	<b>131.497</b>	<b>-26.576</b>
<b>PASSIVITÀ CORRENTI</b>			
Debiti verso banche	18.138	33.015	-14.877
Debiti verso fornitori	1.465.500	1.455.367	10.133
Debiti verso società controllate	33.744	193	33.551
Debiti tributari e previdenziali	12.255	6.813	5.442
Altri debiti a breve	130.411	138.815	-8.404
Ratei e risconti passivi	73.906	117.132	-43.226
<b>Totale Passività Correnti</b>	<b>1.733.954</b>	<b>1.751.335</b>	<b>-17.381</b>
<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO</b>	<b>1.947.848</b>	<b>1.943.874</b>	<b>3.974</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 0,07 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 0,04 dell'esercizio precedente; tale indicatore permette di esprimere un giudizio positivo sul grado di capitalizzazione di un Ente se assume un valore superiore o, almeno, vicino a 1.

L'indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli presenta un valore, pari a 0,13 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 0,12 dell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente anche se nell'esprimere un giudizio su tale indicatore è necessario prendere in considerazione il suo andamento nel tempo e non il valore assoluto.

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 0,06 mentre quello relativo

all'esercizio precedente era pari 0,03. Tale indice per essere giudicato positivamente non dovrebbe essere di troppo inferiore a 0,5.

L'indice di liquidità segnala la capacità dell'Ente di far fronte alle passività correnti con i mezzi prontamente disponibili o liquidabili in breve periodo ad esclusione delle rimanenze. Tale indicatore (Attività a breve al netto delle rimanenze/Passività a breve) è pari a 0,19 contro lo 0,17 dell'esercizio precedente; un valore pari o superiore a 1 è ritenuto ottimale ed indica un grado di solidità soddisfacente.

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

<b>STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Variazione</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	146.095	167.334	-21.239
Immobilizzazioni materiali nette	483.973	481.239	2.734
Immobilizzazioni finanziarie	982.821	998.966	-16.145
<b>Capitale immobilizzato (a)</b>	<b>1.612.889</b>	<b>1.647.539</b>	<b>-34.650</b>
Rimanenze di magazzino			
Credito verso clienti	153.436	122.434	31.002
Crediti verso società controllate	37.711	31.403	6.308
Altri crediti	61.076	17.324	43.752
Ratei e risconti attivi	47.077	76.555	-29.478
<b>Attività d'esercizio a breve termine (b)</b>	<b>299.300</b>	<b>247.716</b>	<b>51.584</b>
Debiti verso fornitori	1.465.500	1.455.367	10.133
Debiti verso società controllate	33.744	193	33.551
Debiti tributari e previdenziali	12.255	6.813	5.442
Altri debiti a breve	130.411	138.815	-8.404
Ratei e risconti passivi	73.906	117.132	-43.226
<b>Passività d'esercizio a breve termine (c)</b>	<b>1.715.816</b>	<b>1.718.320</b>	<b>-2.504</b>
<b>Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)</b>	<b>-1.416.516</b>	<b>-1.470.604</b>	<b>54.088</b>
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	59.947	68.385	-8.438
Altri debiti a medio e lungo termine	44.974	63.112	-18.138
<b>Passività a medio e lungo termine (e)</b>	<b>104.921</b>	<b>131.497</b>	<b>-26.576</b>
<b>Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)</b>	<b>91.452</b>	<b>45.438</b>	<b>46.014</b>
Patrimonio netto	108.973	61.042	47.931
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			
Posizione finanz. netta a breve termine	17.521	15.604	1.917
<b>Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto</b>	<b>91.452</b>	<b>45.438</b>	<b>46.014</b>

Il capitale circolante netto, ovvero la differenza tra le attività correnti, depurate dalle poste rettificative, e le passività a breve termine, presenta un valore negativo di €. -1.416.516 con

un miglioramento di € 54.088 rispetto all'esercizio 2020. Diminuiscono di € 26.576 le passività a medio lungo termine.

La posizione finanziaria a breve termine, pari a + € 17.521, aumenta di € 1.917 rispetto a quella dell'anno precedente.

## **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.



Automobile Club Cagliari

## RENDICONTO FINANZIARIO

2021

2020

## A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA

## 1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	47.931	26.911
II)	Imposte sul reddito	9.495	8.183
III)	Interessi passivi(interessi attivi)	4.491	6.153
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	79	-

**1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, int** **61.996** **41.247**

## 2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	26.817	5.499
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	2.406	1.853
	- accant. Fondi Rischi	24.411	3.646
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	22.443	22.150
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	21.239	21.239
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	1.204	911
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	12.518	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	12.518	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
	<b>Totale rettifiche elementi non monetari</b>	<b>36.742</b>	<b>27.649</b>

**2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN** **98.738** **68.896**

## 3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	-
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	31.002 -	72.198
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	6.308 -	1.821
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	43.790 -	4.086
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	29.478 -	46.701
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	10.133	18.172
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	33.551	159
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	8.404	30.042
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	43.226 -	64.379
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	5.480 -	10.653
	<b>Totale variazioni del CCN</b>	<b>54.088 -</b>	<b>10.893</b>

**3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN** **44.650** **58.003**

## 4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	4.491 -	6.209
II)	(Imposte sul reddito pagate)	9.495 -	10.365
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	35.255 -	44
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	141 -	44
	- utilizzo Fondi Rischi	35.114	-
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
	<b>Totale Altre rettifiche</b>	<b>49.241 -</b>	<b>16.618</b>

**(A) Flusso finanziario dell'attività operativa** **- 4.591** **41.385**

## B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

I)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	-	1
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	167.334	188.572
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali	146.095	167.334
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	21.239 -	21.239
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
II)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	4.017 -	5.305
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	481.239	476.845
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	483.973	481.239
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	1.204 -	911
	Plusvalenze / (minusvalenze)	79	-
III)	Immobilizzazioni finanziarie	28.663 -	1.777
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	998.966	997.189
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	982.821	998.966
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	12.518	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-

**(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento** **24.646 -** **7.083**

## C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

I)	Mezzi di terzi	33.015 -	31.292
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	33.015 -	31.292
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-

**(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento** **- 33.015 -** **31.292**

## D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	48.619	45.609
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	35.659	48.619
	<b>variazione delle disponibilità liquide</b>	<b>12.960</b>	<b>3.010</b>

Da tale tabella emerge che, nel 2021, la gestione reddituale ha assorbito liquidità per € 4.591, come pure le attività di finanziamento per € 33.015, mentre le attività di investimento ha prodotto liquidità per € 24.646. Nel complesso, il rendiconto finanziario mette in evidenza che nel corso dell'esercizio l'Ente ha diminuito di € 12.960 le proprie disponibilità liquide.

A seguito delle disposizioni dalla Direzione Amministrazione e Finanza dell'Automobile Club d'Italia fornite con Circolare 3306/15 del 10.04.2017 inerente alla Circolare MEF/RGS n 13 del 24.03.2017 – Dm marzo 2013 relativa ai criteri e modalità di predisposizione del Conto Economico delle Amministrazioni pubbliche in contabilità civilistica – Processo di rendicontazione, l'Automobile Club Cagliari, allega il Rendiconto Finanziario.

### 4.3 SITUAZIONE ECONOMICA

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

Per il 2021 non si rilevano proventi e oneri eccezionali.

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

<b>CONTO ECONOMICO SCALARE</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>Variazione</b>
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	424.082	367.526	56.556
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	-313.754	-267.717	-46.037
<b>Valore aggiunto</b>	<b>110.328</b>	<b>99.809</b>	<b>10.519</b>
Costo del personale al netto di oneri straordinari	-38.486	-36.412	-2.074
<b>EBITDA</b>	<b>71.842</b>	<b>63.397</b>	<b>8.445</b>
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-22.443	-22.150	-293
<b>Margine Operativo Netto</b>	<b>49.399</b>	<b>41.247</b>	<b>8.152</b>
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	12.518	0	12.518
<b>EBIT normalizzato</b>	<b>61.917</b>	<b>41.247</b>	<b>20.670</b>
Proventi straordinari	0	0	0
Oneri straordinari	0	0	0
<b>EBIT integrale</b>	<b>61.917</b>	<b>41.247</b>	<b>20.670</b>
Oneri finanziari	-4.491	-6.153	1.662
<b>Risultato Lordo prima delle imposte</b>	<b>57.426</b>	<b>35.094</b>	<b>22.332</b>
Imposte sul reddito	-9.495	-8.183	-1.312
<b>Risultato Netto</b>	<b>47.931</b>	<b>26.911</b>	<b>21.020</b>

Dalla tabella sopra riportata, il valore aggiunto aumenta di € 10.519. L'incremento del costo del personale di € 2.074, legato all'incremento dei tabellari stipendiali previsti nel rinnovo

del CCNL EPNE, non ha influenzato l'EBITDA che risulta pari a € 71.842 in aumento di €, 8.445 rispetto a quello realizzato nel 2020.

Il valore aggiunto è stato sufficiente a remunerare sia il costo del personale, sia gli ammortamenti. Infatti anche il margine operativo netto è positivo per € 49.399, in aumento di €8.152 rispetto a quello ottenuto nel 2020.

Il margine operativo netto ulteriormente rettificato dal risultato positivo della gestione finanziaria (€ 8.027) ha determinato un risultato lordo ante imposte positivo pari a € 57.426, più € 22.332 rispetto a quello realizzato nel 2020. Quest'ultimo rettificato dalle imposte d'esercizio porta al risultato netto dell'esercizio che evidenzia un utile di € 47.931 contro un utile di € 26.911 registrato nel 2020.

#### **4.4 CALCOLO MARGINE OPERATIVO LORDO**

Al fine di "evidenziare" le eventuali voci straordinarie non più collocate in apposita voce di bilancio, eliminata a seguito della legge 139/2017 (c.d. decreto Bilanci) si esplicita il calcolo del MOL, così come richiesto dalla Direzione Amministrazione e Finanza 1111 del 14/10/16

DESCRIZIONE	IMPORTO
1) Valore della produzione	424.082
2) di cui proventi straordinari	0
<b>3 - Valore della produzione netto (1-2)</b>	<b>424.082</b>
4) Costi della produzione	374.683
5) di cui oneri straordinari	0
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	41.596
<b>7 - Costi della produzione netti (4-5-6)</b>	<b>333.087</b>
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)</b>	<b>90.995</b>

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

Si tratta di quei fatti che intervengono tra la data di chiusura dell'esercizio e quella di redazione del bilancio; possono identificarsi in tre tipologie diverse.

*A. Fatti successivi che devono essere recepiti nei valori di bilancio:*

si tratta di quegli eventi che modificano condizioni già esistenti alla data di riferimento del bilancio, ma che si manifestano solo dopo la chiusura dell'esercizio e che richiedono modifiche di valori delle attività e passività in bilancio, in conformità al principio della competenza.

*B. Fatti successivi che non devono essere recepiti nei valori di bilancio:*

si tratta di quei fatti che pur modificando situazioni esistenti alla data di bilancio, non richiedono modifiche ai valori di bilancio, in quanto di competenza dell'esercizio successivo.

*C. Fatti successivi che possono incidere sulla continuità aziendale:*

alcuni fatti successivi alla data di chiusura dell'esercizio possono far venir meno il presupposto della continuità aziendale; in tal caso, occorre recepire tale situazione nelle valutazioni di bilancio.

Dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo che potrebbero modificare situazioni esistenti alla data di chiusura del presente bilancio. In particolare il persistere della diffusione dell'epidemia del Coronavirus (COVID-19) esplosa nel corso dell'anno 2020 è continuata anche nel corrente anno 2021 con inevitabili drammatiche problematiche sanitarie e rallentamento delle attività per attuazione dei protocolli sulla sicurezza anticovid, che non hanno, per il momento, riflessi importanti sul bilancio 2022.

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

La costanza dei flussi di cassa, la regolarità degli stessi, l'avvenuta ristrutturazione della rete agenziale, la forte riduzione dei costi per locazioni passive, le nuove e persistenti entrate per locazioni attive e lo stabilizzarsi dell'andamento associativo fanno prevedere un consolidamento degli utili di esercizio, stante anche il fatto che il Mol è fortemente positivo, che il patrimonio netto è tornato positivo e che sono stati ripristinati corretti flussi finanziari con la società controllata Petrolsarda Srl.

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

L'Ente nel corso dell'esercizio ha prodotto un utile di € 47.931 che sarà riportato a nuovo ad incremento del patrimonio netto che passa da € 61.042 a € 108.973

Cagliari li, 30 marzo 2021

Il Presidente  
*Riccardo Montixi*