



RELAZIONE DEL PRESIDENTE

**al bilancio d'esercizio
2022**

INDICE

1. DATI DI SINTESI.....	3
2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET	4
2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO	4
2.2 RAFFRONTO CON IL BUDGET DEGLI INVESTIMENTI / DISMISSIONI	5
3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE	6
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	9
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	10
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA	12
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	14
4.4 CALCOLO MARGINE OPERATIVO LORDO	15
5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.....	16
6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	17
7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	17

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Cagliari per l'esercizio 2022 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

Risultato Economico=	€	77.787
Totale Attività=	€	1.959.516
Totale Passività=	€	1.850.543
Patrimonio Netto=	€	108.973
Margine Operativo lordo =	€.	88.634

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2022 con gli scostamenti rispetto all'esercizio precedente:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2022	31.12.2021	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	158.896	146.095	12.801
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	482.430	483.973	- 1.543
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	982.821	982.821	-
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	1.624.147	1.662.606	11.258
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	-	-	-
SPA.C_II - Crediti	269.362	252.223	17.139
SPA.C_III - Attività Finanziarie	-	-	-
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	28.032	35.659	- 7.627
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	297.394	152.110	9.512
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	37.975	47.077	- 9.102
Totale SPA - ATTIVO	1.959.516	1.844.570	11.668
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	186.760	108.973	77.787
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	10.695	38.479	- 27.784
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	24.902	21.468	3.434
SPP.D - DEBITI	1.666.118	1.705.022	- 38.904
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	71.041	73.906	- 2.865
Totale SPP - PASSIVO	1.959.516	1.844.570	11.668

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2022	31.12.2021	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	485.916	424.082	61.834
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	393.405	374.683	18.722
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	92.511	49.399	43.112
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 3.603	- 4.491	888
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-	12.518	- 12.518
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	88.908	57.426	31.482
Imposte sul reddito dell'esercizio	11.121	9.495	1.626
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	77.787	47.931	29.856

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Il budget 2022 è stato oggetto di tre provvedimenti di rimodulazione, l'ultimo approvato dal Consiglio direttivo nella riunione tenuta il 26/10/2022.

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
A - VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	233.000	43.452	276.452	307.353	30.901
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	152.835	29.118	181.953	178.563	-3.390
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	385.835	72.570	458.405	485.916	27.511
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	100	150	250	168	-82
7) Spese per prestazioni di servizi	137.490	41.186	178.676	173.905	-4.771
8) Spese per godimento di beni di terzi	17.400	-2.100	15.300	13.367	-1.933
9) Costi del personale	38.160	5.262	43.422	36.084	-7.338
10) Ammortamenti e svalutazioni	22.350	3.100	25.450	25.429	-21
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci					
12) Accantonamenti per rischi					
13) Altri accantonamenti					
14) Oneri diversi di gestione	119.075	25.699	144.774	144.452	-322
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	334.575	73.297	407.872	393.405	-14.467
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	51.260	-727	50.533	92.511	41.978
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni					
16) Altri proventi finanziari					
17) Interessi e altri oneri finanziari:	5.700	-2.093	3.607	3.603	-4
17)- bis Utili e perdite su cambi					
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-5.700	2.093	-3.607	-3.603	4
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' e PASSIVITA' FINANZIARIE					
18) Rivalutazioni					
19) Svalutazioni					
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA'e PASSIVITA' FINANZIARIE					
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D)	45.560	1.366	46.926	88.908	41.982
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	11.350	-1.730	9.620	11.121	1.501
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	34.210	3.096	37.306	77.787	40.481


Dalla tabella sopra indicata si evince che la cat. 20 – Imposte sul reddito dell'esercizio ha

superato di € 1.501 lo stanziamento assestato previsto per maggiori IRES da versare per effetto del risultato ante imposte più alto rispetto a quello previsto nel budget di previsione assestato, € 88.908 contro gli € 46.926 stimati.

Per questa maggiore spesa 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 2022 è stato oggetto di provvedimento di variazione.

 BUDGET INVESTIMENTI E DISMISSIONI	Budget 2022 Previsione Iniziale	Variazioni già approvate rimodulazione/ riclassifica	Assestato Attuale	Esercizio 2022	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
SOFTWARE - INVESTIMENTI			-	-	-
SOFTWARE - DISMISSIONI					
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - INVESTIMENTI	1000	35610	36.610	36.602	8
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - DISMISSIONI					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	1.000	35.610	36.610	36.602	8
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
IMMOBILI - INVESTIMENTI					
IMMOBILI - DISMISSIONI					
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - INVESTIMENTI	5.000	-	5.000	-	5.000
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - DISMISSIONI					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	5.000	-	5.000	-	5.000
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
PARTECIPAZIONI - INVESTIMENTI					
PARTECIPAZIONI - DISMISSIONI					
TITOLI - INVESTIMENTI					
TITOLI - DISMISSIONI					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	6.000	35.610	41.610	36.602	5.008

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

Premessa

L'esercizio 2022 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 dalla società da questo partecipata. Il settore automotive, 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 €77.787.

Il Margine operativo lordo, pari a € 88.634 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 € 88.908, mentre le imposte ammontano a € 11.121.

Per l'anno 2022, in una situazione di mercato che presenta ancora difficoltà, l'Automobile Club Cagliari è riuscito ad incrementare il valore della produzione, che, al netto della gestione non corrente pari a € 29.743, si assesta adesso a € 456.173 a fronte degli € 405.298 della gestione corrente 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 € 393.405 rispetto a € 374.683 dell'esercizio 2021. 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 sul contenimento della spesa, approvato con verbale 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 2022 si attestano a € 3.603 contro € 4.491 del 2021. 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 € 18.138 e il capitale residuo da rimborsare al 31/12/2022 è pari a € 44.974. 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 2022 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 2022, 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 nel 2021 con mandato ad ACI Informatica, 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 Funzionari, impiegato nel settore amministrativo/contabile. Tale dipendente ad aprile del 2022 è in comando presso l'INAIL, pertanto il costo del personale sostenuto dall'Ente dal 01/04/2022 al 31/12/2022 è stato integralmente rimborsato dall'amministrazione menzionata.

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 le 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 varie associazioni composte da Soci ACI, impegnate nell'organizzazione di manifestazioni sportive, con anche una 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 2022 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 2022 si è concluso con un utile di € 4.667.

Il capitale sociale, interamente versato è di € 100.000, mentre il patrimonio netto al 31/12 è pari a € 1.005.873 contro un valore di partecipazione iscritto nel bilancio dell'Ente pari a € 959.816.

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 e 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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	158.896	146.095	12.801
Immobilizzazioni materiali nette	482.430	483.973	-1.543
Immobilizzazioni finanziarie	982.821	982.821	
Totale Attività Fisse	1.624.147	1.612.889	11.258
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino			
Credito verso clienti	181.074	153.436	27.638
Crediti verso società controllate	37.394	37.711	-317
Altri crediti	50.894	61.076	-10.182
Disponibilità liquide	28.032	35.659	-7.627
Ratei e risconti attivi	37.975	47.077	-9.102
Totale Attività Correnti	335.369	334.959	410
TOTALE ATTIVO	1.959.516	1.947.848	11.668
PATRIMONIO NETTO	186.760	108.973	77.787
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	35.597	59.947	-24.350
Altri debiti a medio e lungo termine	43.267	44.974	-1.707
Totale Passività Non Correnti	78.864	104.921	-26.057
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	10.298	18.138	-7.840
Debiti verso fornitori	1.455.253	1.465.500	-10.247
Debiti verso società controllate	36.245	33.744	2.501
Debiti tributari e previdenziali	8.971	12.255	-3.284
Altri debiti a breve	112.084	130.411	-18.327
Ratei e risconti passivi	71.041	73.906	-2.865
Totale Passività Correnti	1.693.892	1.733.954	-40.062
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.959.516	1.947.848	11.668

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 0,11 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 0,07 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 0,16 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 0,13 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 (o altrimenti detto Quoziente di Indipendenza) 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 0,11 mentre quello relativo all'esercizio precedente era pari 0,06. 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 0,20 contro lo 0,19 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

STATO PATRIMONIALE - IMPIEGHI E FONTI	31.12.2022	31.12.2021	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	158.896	146.095	12.801
Immobilizzazioni materiali nette	482.430	483.973	-1.543
Immobilizzazioni finanziarie	982.821	982.821	
Capitale immobilizzato (a)	1.624.147	1.612.889	11.258
Rimanenze di magazzino			
Credito verso clienti	181.074	153.436	27.638
Crediti verso società controllate	37.394	37.711	-317
Altri crediti	50.894	61.076	-10.182
Ratei e risconti attivi	37.975	47.077	-9.102
Attività d'esercizio a breve termine (b)	307.337	299.300	8.037
Debiti verso fornitori	1.455.253	1.465.500	-10.247
Debiti verso società controllate	36.245	33.744	2.501
Debiti tributari e previdenziali	8.971	12.255	-3.284
Altri debiti a breve	112.084	130.411	-18.327
Ratei e risconti passivi	71.041	73.906	-2.865
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.683.594	1.715.816	-32.222
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-1.376.257	-1.416.516	40.259
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	35.597	59.947	-24.350
Altri debiti a medio e lungo termine	43.267	44.974	-1.707
Passività a medio e lungo termine (e)	78.864	104.921	-26.057
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	169.026	91.452	77.574
Patrimonio netto	186.760	108.973	77.787
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			
Posizione finanz. netta a breve termine	17.734	17.521	213
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	169.026	91.452	77.574

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 € -1.376.527 con un miglioramento di € 40.259 rispetto all'esercizio 2021. Diminuiscono di € 26.057 le

passività a medio lungo termine.

La posizione finanziaria a breve termine, pari a + € 17.734, aumenta di € 213 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

2022

2021

A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE OPERATIVA**1) Determinazione utile (perdita) dell'esercizio gestione caratteristica**

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	77.787	47.931
II)	Imposte sul reddito	11.121	9.495
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	3.603	4.491
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	79

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, int **92.511** **61.996**

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	3.794	26.817
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	3.794	2.406
	- accant. Fondi Rischi	-	24.411
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	25.429	22.443
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	23.801	21.239
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	1.628	1.204
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	12.518
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	12.518
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
	Totale rettifiche elementi non monetari	29.223	36.742

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN **121.734** **98.738**

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	-
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	27.638	31.002
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	317	6.308
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	18.945	43.790
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	9.102	29.478
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	10.247	10.133
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	2.501	33.551
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	9.736	8.404
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	2.865	43.226
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	18.215	5.480
	Totale variazioni del CCN	37.836	54.088

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN **83.898** **44.650**

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	2.719	4.491
II)	(Imposte sul reddito pagate)	5.837	9.495
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	28.144	35.255
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	360	141
	- utilizzo Fondi Rischi	27.784	35.114
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
	Totale Altre rettifiche	36.700	49.241

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa **47.198** **4.591**

B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

I)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni immateriali	36.602	-
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	146.095	167.334
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali	158.896	146.095
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	23.801	21.239
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
II)	(Incremento) / decremento Immobilizzazioni materiali	85	4.017
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	483.973	481.239
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	482.430	483.973
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	1.628	1.204
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	79
III)	Immobilizzazioni finanziarie	-	28.663
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	982.821	998.966
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	982.821	982.821
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	12.518
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-

(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento **-** **36.687** **24.646**

C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

I)	Mezzi di terzi	18.138	33.015
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	18.138	33.015
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-
	(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento	18.138	33.015

D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C) **-** **7.627** **12.960**

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	35.659	48.619
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	28.032	35.659

variazione delle disponibilità liquide **-** **7.627** **12.960**

Da tale tabella emerge che, nel 2022, la gestione reddituale ha prodotto liquidità per € 47.198, mentre le attività di finanziamento e investimento hanno assorbito liquidità rispettivamente per € 36.687 e per € 18.138. Nel complesso, il rendiconto finanziario mette in evidenza che nel corso dell'esercizio l'Ente ha diminuito di € 7.627 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 2022 si rilevano proventi e oneri eccezionali.

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

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2022	31.12.2021	Variazione	Variaz. %
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	456.173	424.082	32.091	7,6%
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	-331.255	-313.754	-17.501	5,6%
Valore aggiunto	124.918	110.328	14.590	13,2%
Costo del personale al netto di oneri straordinari	-36.084	-38.486	2.402	-6,2%
EBITDA	88.834	71.842	16.992	23,7%
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-25.429	-22.443	-2.986	13,3%
Margine Operativo Netto	63.405	49.399	14.006	-28,4%
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	0	12.518	-12.518	-100,0%
EBIT normalizzato	63.405	61.917	1.488	-2,4%
Proventi straordinari	29.743	0	29.743	100,0%
Oneri straordinari	-637	0	-637	0,0%
EBIT integrale	92.511	61.917	30.594	-49,4%
Oneri finanziari	-3.603	-4.491	888	-19,8%
Risultato Lordo prima delle imposte	88.908	57.426	31.482	-54,8%
Imposte sul reddito	-11.121	-9.495	-1.626	17,1%
Risultato Netto	77.787	47.931	29.856	-62,3%

Dalla tabella sopra riportata, il valore aggiunto aumenta di € 14.590. L'incremento del costo del personale di € 2.402, legato all'incremento dei tabellari stipendiali previsti nel rinnovo

del CCNL EPNE, non ha influenzato l'EBITDA che risulta pari a € 88.834 in aumento di € 16.992 rispetto a quello realizzato nel 2021.

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 € 63.405, in aumento di €14.006 rispetto a quello ottenuto nel 2021.

Il margine operativo netto ulteriormente rettificato dal risultato negativo della gestione finanziaria (€ 8.027) e dal risultato positivo della gestione straordinaria (€ 29.106) ha determinato un risultato lordo ante imposte positivo pari a € 88.908, più € 31.482 rispetto a quello realizzato nel 2021. Quest'ultimo rettificato dalle imposte d'esercizio porta al risultato netto dell'esercizio che evidenzia un utile di € 77.787 contro un utile di € 47.931 registrato nel 2021.

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	485.916
2) di cui proventi straordinari	29.743
3 - Valore della produzione netto (1-2)	456.173
4) Costi della produzione	393.405
5) di cui oneri straordinari	637
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	25.429
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	367.339
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	88.834

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.

6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La costanza dei flussi di cassa, la regolarità degli stessi, l'avvenuta ristrutturazione della rete agenziale, la riduzione dei costi per locazioni passive, le 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 € 77.787 che sarà riportato a nuovo ad incremento del patrimonio netto che passa da € 108.973 a € 186.760.

Cagliari li, 9 marzo 2023

Il Presidente
Antonello Fiori