



RELAZIONE DEL PRESIDENTE

**al bilancio d'esercizio
2023**

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	7
4. ANDAMENTO DELLA SITUAZIONE PATRIMONIALE, FINANZIARIA ED ECONOMICA	10
4.1 SITUAZIONE PATRIMONIALE	11
4.2 SITUAZIONE FINANZIARIA	13
4.3 SITUAZIONE ECONOMICA	15
4.4 CALCOLO MARGINE OPERATIVO LORDO	16
5. FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO.....	17
6. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE.....	18
7. DESTINAZIONE DEL RISULTATO ECONOMICO	18

1. DATI DI SINTESI

Il bilancio dell'Automobile Club Cagliari per l'esercizio 2023 presenta le seguenti risultanze di sintesi:

Risultato Economico=	€	32.345
Totale Attività=	€	1.868.077
Totale Passività=	€	1.648.972
Patrimonio Netto=	€	219.105
Margine Operativo lordo =	€.	87.026

Di seguito è riportata una sintesi della situazione patrimoniale ed economica al 31.12.2023 con gli scostamenti rispetto all'esercizio precedente:

Tabella 1.a – Stato patrimoniale

STATO PATRIMONIALE	31.12.2023	31.12.2022	Variazioni
SPA - ATTIVO			
SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI			
SPA.B_I - Immobilizzazioni Immateriali	135.096	158.896	- 23.800
SPA.B_II - Immobilizzazioni Materiali	495.635	482.430	13.205
SPA.B_III - Immobilizzazioni Finanziarie	967.437	982.821	- 15.384
Totale SPA.B - IMMOBILIZZAZIONI	1.598.168	1.624.147	- 25.979
SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE			
SPA.C_I - Rimanenze	-	-	-
SPA.C_II - Crediti	137.875	269.362	- 131.487
SPA.C_III - Attività Finanziarie	-	-	-
SPA.C_IV - Disponibilità Liquide	86.438	28.032	58.406
Totale SPA.C - ATTIVO CIRCOLANTE	224.313	297.394	- 73.081
SPA.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI	45.596	37.975	7.621
Totale SPA - ATTIVO	1.868.077	1.959.516	- 91.439
SPP - PASSIVO			
SPP.A - PATRIMONIO NETTO	219.105	186.760	32.345
SPP.B - FONDI PER RISCHI ED ONERI	10.695	10.695	-
SPP.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAV. SUBORDINATO	800	24.902	- 24.102
SPP.D - DEBITI	1.570.621	1.666.118	- 95.497
SPP.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI	66.856	71.041	- 4.185
Totale SPP - PASSIVO	1.868.077	1.959.516	- 91.439

Tabella 1.b – Conto economico

CONTO ECONOMICO	31.12.2023	31.12.2022	Variazioni
A - VALORE DELLA PRODUZIONE	372.054	485.916	- 113.862
B - COSTI DELLA PRODUZIONE	330.540	393.405	- 62.865
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	41.514	92.511	- 50.997
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI	- 2.319	- 3.603	1.284
D - RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	-	-	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A - B ± C ± D ± E)	39.195	88.908	- 49.713
Imposte sul reddito dell'esercizio	6.850	11.121	- 4.271
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	32.345	77.787	- 45.442

2. ANALISI DEGLI SCOSTAMENTI RISPETTO AL BUDGET

2.1 RAFFRONTO CON IL BUDGET ECONOMICO

Il budget 2023 è stato oggetto di un provvedimento di rimodulazione, approvato dal Consiglio direttivo con verbale n. 1 del 30 gennaio 2024.

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	248.200	24.623	272.823	222.331	-50.492
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	176.524	-17.112	159.412	149.723	-9.689
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	424.724	7.511	432.235	372.054	-60.181
B - COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	250		250	112	-138
7) Spese per prestazioni di servizi	147.278	38.563	185.841	152.411	-33.430
8) Spese per godimento di beni di terzi	15.300	-600	14.700	16.339	1.639
9) Costi del personale	72.634	-40.413	32.221	31.632	-589
10) Ammortamenti e svalutazioni	25.450	271	25.721	25.718	-3
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci					
12) Accantonamenti per rischi					
13) Altri accantonamenti					
14) Oneri diversi di gestione	133.990	8.290	142.280	104.328	-37.952
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	394.902	6.111	401.013	330.540	-70.473
DIFFERENZA FRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	29.822	1.400	31.222	41.514	10.292
C - PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15) Proventi da partecipazioni					
16) Altri proventi finanziari				1.102	1.102
17) Interessi e altri oneri finanziari:	3.122	1.400	4.522	3.421	-1.101
17)- bis Utili e perdite su cambi					
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+/-17-bis)	-3.122	-1.400	-4.522	-2.319	2.203
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)	26.700		26.700	39.195	12.495
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	6.700		6.700	6.850	150
UTILE/PERDITA DELL'ESERCIZIO	20.000		20.000	32.345	12.345


Dalla tabella sopra indicata si evince che la cat. 08 – Spese per godimento di beni di terzi ha superato di €. 1.639 lo stanziamento assestato previsto per la contabilizzazione delle spese condominiali relativo all'immobile di proprietà dell'Ente sito in Via Mameli relativi agli esercizi 2022-2023, rendicontate all'Ente all'inizio dell'esercizio 2024.

Le maggiori spese condominiali non sono state indicate nel bilancio di previsione in quanto, purtroppo, sono pervenute alla fine dell'anno 2023 per una manutenzione straordinaria urgente dell'immobile.

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 2023 non è stato oggetto di un provvedimento di variazione.

 BUDGET INVESTIMENTI E DISMISSIONI	Budget 2023 Previsione Iniziale	Variazioni già approvate rimodulazione/ riclassifica	Assestato Attuale	Esercizio 2023	Scostamenti
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI					
SOFTWARE - INVESTIMENTI			-	-	-
SOFTWARE - DISMISSIONI					
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - INVESTIMENTI			-		-
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI - DISMISSIONI					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	-	-	-	-	-
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI					
IMMOBILI - INVESTIMENTI				12.320	12.320
IMMOBILI - DISMISSIONI					
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - INVESTIMENTI	5.000	-	5.000	2.802	2.198
ALTRE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI - DISMISSIONI					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	5.000	-	5.000	15.122	- 10.122
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE					
PARTECIPAZIONI - INVESTIMENTI					
PARTECIPAZIONI - DISMISSIONI					
TITOLI - INVESTIMENTI					
TITOLI - DISMISSIONI					
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	-	-	-
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	5.000	-	5.000	15.122	- 10.122

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.

Dalla tabella sopra indicata si evince che la voce Altre Immobili -investimenti ha superato di €. 12.320 lo stanziamento assestato previsto per la contabilizzazione delle spese di ristrutturazione straordinaria, eseguita nel 2023, relativo all'immobile di proprietà dell'Ente sito in Via Mameli, rendicontate all'Ente all'inizio dell'esercizio 2024.

Le maggiori spese condominiali non sono state indicate nel bilancio di previsione in quanto, purtroppo, sono pervenute alla fine dell'anno 2023 per una manutenzione straordinaria urgente dell'immobile.

Per questa maggiore spesa si richiede una specifica approvazione da parte del Collegio dei Revisori e dell'Assemblea dei Soci.

3. ANALISI DELL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Premessa

L'esercizio 2023 è stato caratterizzato dalla attività dell'Ente in più settori anche sociali del territorio che ha inciso in maniera molto positiva sui risultati economici fatti registrare dall'Automobile Club e della società partecipata. I settori sportivo e dell'educazione stradale, hanno recuperato molto positivamente.

L'Automobile Club Cagliari presenta così all'approvazione dei soci un bilancio che si chiude con un utile di esercizio, pari a € 32.345.

Il Margine operativo lordo, pari a €. 87.026, è in linea con il Regolamento di contenimento della spesa, approvato dal Consiglio Direttivo contestualmente all'approvazione del Budget 2023, con verbale n. 12 del 26 ottobre 2023, che prevede valore sempre positivo.

Il risultato prima delle imposte è positivo per €.87.026, mentre le imposte ammontano a €. 6.850.

Per l'anno 2023, in una situazione di mercato che presenta ancora difficoltà, l'Automobile Club Cagliari ha visto diminuire il valore della produzione, al netto della gestione straordinaria, di €. 84.119, che si assesta adesso a €. 372.054 a fronte degli € 456.173 della gestione corrente dell'esercizio precedente. Si rimanda alla Nota Integrativa per la descrizione delle variazioni rispetto al passato esercizio.

A fronte di una diminuzione del valore della produzione, si segnala una diminuzione dei Costi della Produzione della gestione corrente, al netto della gestione straordinaria di €. 19.794, che si attestano adesso a € 310.746 rispetto alla gestione corrente di € 392.768 dell'esercizio 2022. 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 dal Consiglio Direttivo contestualmente all'approvazione del Budget 2023, con verbale n. 12 del 26 ottobre 2023.

Si segnala anche la costante riduzione, registrata nel tempo, degli interessi e altri oneri finanziari, che nel corso del 2023 si attestano a € 3.421 contro € 3.603 del 2022. 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 € 10.281 e il capitale residuo da rimborsare al 31/12/2023 è pari a €. 34.683. Il mutuo relativo all'immobile di Villacidro è stato estinto 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 2023 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 2023, 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 2022 con mandato ad ACI Informatica, comporterà per i prossimi esercizi, 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 Assistenti, posizione economica ex B1, impiegato nel settore amministrativo/contabile. Tale dipendente è stato assunto ad agosto del 2023 in sostituzione del precedente dipendente transitato definitivamente nei ruoli dell'INAIL.

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 l'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 2023 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 2023 si è concluso con un utile di € 3.532,00.

Il capitale sociale, interamente versato è di € 100.000, mentre il patrimonio netto al 31/12/2023 è pari a € 966.575,00, contro un valore di partecipazione iscritto nel bilancio dell'Ente pari a €. 959.816. Per il 2023 ancora non sono stati trasmessi dati.

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO	31.12.203	31.12.2022	Variazione
ATTIVITÀ FISSE			
Immobilizzazioni immateriali nette	135.096	158.896	-23.800
Immobilizzazioni materiali nette	495.635	482.430	13.205
Immobilizzazioni finanziarie	967.437	982.821	-15.384
Totale Attività Fisse	1.598.168	1.624.147	-25.979
ATTIVITÀ CORRENTI			
Rimanenze di magazzino			
Credito verso clienti	61.182	181.074	-119.892
Crediti verso società controllate	43.017	37.394	5.623
Altri crediti	33.676	50.894	-17.218
Disponibilità liquide	86.438	28.032	58.406
Ratei e risconti attivi	45.596	37.975	7.621
Totale Attività Correnti	269.909	335.369	-65.460
TOTALE ATTIVO	1.868.077	1.959.516	-91.439
PATRIMONIO NETTO	219.105	186.760	32.345
PASSIVITÀ NON CORRENTI			
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	11.495	35.597	-24.102
Altri debiti a medio e lungo termine	34.378	43.267	-8.889
Totale Passività Non Correnti	45.873	78.864	-32.991
PASSIVITÀ CORRENTI			
Debiti verso banche	7.840	10.298	-2.458
Debiti verso fornitori	1.383.552	1.455.253	-71.701
Debiti verso società controllate	36.247	36.245	2
Debiti tributari e previdenziali	491	8.971	-8.480
Altri debiti a breve	108.113	112.084	-3.971
Ratei e risconti passivi	66.856	71.041	-4.185
Totale Passività Correnti	1.603.099	1.693.892	-90.793
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	1.868.077	1.959.516	-91.439

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 0,14 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 0,11 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 0,17 nell'esercizio in esame contro un valore pari a 0,16 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 0,13 mentre quello relativo all'esercizio precedente era pari 0,11. 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 0,17 contro lo 0,20 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	31.12.2023	31.12.2022	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	135.096	158.896	-23.800
Immobilizzazioni materiali nette	495.635	482.430	13.205
Immobilizzazioni finanziarie	967.437	982.821	-15.384
Capitale immobilizzato (a)	1.598.168	1.624.147	-25.979
Rimanenze di magazzino			
Credito verso clienti	61.182	181.074	-119.892
Crediti verso società controllate	43.017	37.394	5.623
Altri crediti	33.676	50.894	-17.218
Ratei e risconti attivi	45.596	37.975	7.621
	183.471	307.337	-123.866
Debiti verso fornitori	1.383.552	1.455.253	-71.701
Debiti verso società controllate	36.247	36.245	2
Debiti tributari e previdenziali	491	8.971	-8.480
Altri debiti a breve	108.113	112.084	-3.971
Ratei e risconti passivi	66.856	71.041	-4.185
Passività d'esercizio a breve termine (c)	1.595.259	1.683.594	-88.335
Capitale Circolante Netto (d) = (b)-(c)	-1.411.788	-1.376.257	-35.531
Fondi quiescenza, TFR e per rischi ed oneri	11.495	35.597	-24.102
Altri debiti a medio e lungo termine	34.378	43.267	-8.889
Passività a medio e lungo termine (e)	45.873	78.864	-32.991
Capitale investito (f) = (a) + (d) - (e)	140.507	169.026	-28.519
Patrimonio netto	219.105	186.760	32.345
Posizione finanz. netta a medio e lungo term.			
Posizione finanz. netta a breve termine	78.598	17.734	60.864
Mezzi propri ed indebitam. finanz. netto	140.507	169.026	-28.519

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 €. -1.441.788 con

Una flessione di €. 35.531 rispetto all'esercizio 2022. Diminuiscono di € 32.991 le passività a medio lungo termine.

La posizione finanziaria a breve termine, pari a + € 78.598, aumenta di €. 60.684 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

2023

2022

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

I)	Utile (Perdita) dell'esercizio	32.345	77.787
II)	Imposte sul reddito	6.850	11.121
III)	Interessi passivi/(interessi attivi)	2.319	3.603
IV)	(Dividendi)	-	-
V)	(Plusvalenze)/minusvalenze da cessioni	-	-

1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, int	41.514	92.511
---------------------------------------------------------------------------	---------------	---------------

2) Rettifiche per elementi non monetari

I)	Accantonamento ai Fondi:	2.037	3.794
	- accant. Fondi Quiescenza e TFR	2.037	3.794
	- accant. Fondi Rischi	-	-
II)	Ammortamento delle immobilizzazioni:	25.718	25.429
	- ammortam. Immobilizzazioni immateriali	23.801	23.801
	- ammortam. Immobilizzazioni materiali	1.917	1.628
III)	Svalutazioni / (Rivalutazioni):	-	-
	- Svalutazione di partecipazioni	-	-
	- (Rivalutazioni di partecipazioni)	-	-
IV)	Altre rettifiche per elementi non monetari	-	-
	Totale rettifiche elementi non monetari	27.755	29.223

2) Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	69.269	121.734
-------------------------------------------------------------	---------------	----------------

3) Variazioni del capitale circolante netto

I)	Decremento / (incremento) delle rimanenze	-	-
II)	Decremento / (incremento) dei crediti vs clienti	119.892	27.638
III)	Decremento / (incremento) crediti vs soc. controllate	-	5.623
IV)	Decremento / (incremento) altri crediti	12.568	18.945
V)	Decremento / (incremento) ratei e risconti attivi	-	7.621
VI)	Incremento / (decremento) debiti vs fornitori	-	71.701
VII)	Incremento / (decremento) debiti vs soc. controllate	2	2.501
VIII)	Incremento / (decremento) altri debiti	-	5.037
IX)	Incremento / (decremento) ratei e risconti passivi	-	4.185
X)	Altre variazioni del capitale circolante netto	-	3.830
	Totale variazioni del CCN	34.465	37.836

3) Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	103.734	83.898
---------------------------------------------------------	----------------	---------------

4) Altre rettifiche

I)	Interessi incassati / (pagati)	-	2.319
II)	(Imposte sul reddito pagate)	-	6.850
III)	Dividendi incassati	-	-
IV)	Utilizzo dei fondi	-	26.139
	- utilizzo Fondi Quiescenza e TFR	-	360
	- utilizzo Fondi Rischi	-	27.784
V)	Altri incassi/(pagamenti)	-	-
	Totale Altre rettifiche	-	35.308

(A) Flusso finanziario dell'attività operativa	68.426	47.198
-------------------------------------------------------	---------------	---------------

B) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO

I)	(Incremento) / decremento immobilizzazioni immateriali	-	1
	Immobilizzazioni immateriali nette Iniziali	158.896	146.095
	Immobilizzazioni immateriali nette Finali	135.096	158.896
	(ammortamenti immobilizzazioni immateriali)	-	23.801
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-
II)	(Incremento) / decremento immobilizzazioni materiali	-	15.122
	Immobilizzazioni materiali nette Iniziali	482.430	483.973
	Immobilizzazioni materiali nette Finali	495.635	482.430
	(ammortamenti immobilizzazioni materiali)	-	1.917
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	1.628
III)	Immobilizzazioni finanziarie	15.384	-
	Immobilizzazioni finanziarie nette Iniziali	982.821	982.821
	Immobilizzazioni finanziarie nette Finali	967.437	982.821
	(svalutazioni) / Rivalutazioni delle partecipazioni	-	-
	Plusvalenze / (minusvalenze)	-	-

(B) Flussi finanziari dell'attività di investimento	261	36.687
------------------------------------------------------------	------------	---------------

C) FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO

I)	Mezzi di terzi	-	10.281
	Incremento / (decremento) debiti vs Banche	-	10.281
	Accensione (Rimborso) finanziamenti	-	-
II)	Incremento / (decremento) mezzi propri	-	-
	(C) Flussi finanziari derivanti dell'attività di finanziamento	-	10.281

D) INCREMENTO (DECREMENTO) DISPONIBILITA' LIQUIDE (A+B+C)	58.406	7.627
------------------------------------------------------------------	---------------	--------------

I)	Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio	28.032	35.659
II)	Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio	86.438	28.032
	variazione delle disponibilità liquide	58.406	7.627

Da tale tabella emerge che, nel 2023, la gestione reddituale ha prodotto liquidità per €. 68.426, come pure le attività di investimento per €. 261. Le attività di finanziamento hanno assorbito liquidità per €. 10.281. Nel complesso, il rendiconto finanziario mette in evidenza che nel corso dell'esercizio l'Ente ha aumentato di €. 58.406 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 2023 si rilevano proventi e oneri eccezionali.

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

CONTO ECONOMICO SCALARE	31.12.2021	31.12.2022	Variazione
Valore della produzione al netto dei proventi straordinari	372.054	456.173	-84.119
Costi esterni operativi al netto di oneri straordinari	-253.396	-331.255	77.859
Valore aggiunto	118.658	124.918	-6.260
Costo del personale al netto di oneri straordinari	-31.632	-36.084	4.452
EBITDA	87.026	88.834	-1.808
Ammortamenti, svalutaz. e accantonamenti	-25.718	-25.429	-289
Margine Operativo Netto	61.308	63.405	-2.097
Risultato della gestione finanziaria al netto degli oneri finanziari	1.102	0	1.102
EBIT normalizzato	62.410	63.405	-995
Proventi straordinari	0	29.743	-29.743
Oneri straordinari	-19.794	-637	-19.157
EBIT integrale	42.616	92.511	-49.895
Oneri finanziari	-3.421	-3.603	182
Risultato Lordo prima delle imposte	39.195	88.908	-49.713
Imposte sul reddito	-6.850	-11.121	4.271
Risultato Netto	32.345	77.787	-45.442

Dalla tabella sopra riportata, il valore aggiunto diminuisce di € 6.260, il quale sommato alla. La diminuzione del costo del personale di € 4.452, ha determinato una leggera flessione di €. 1.808 dell'EBITDA che risulta pari a €. 87.026 rispetto a quello di €. 88.834 realizzato nel 2022.

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 €. 61.308, in diminuzione di €.2.097 rispetto a quello ottenuto nel 2022.

Il margine operativo netto ulteriormente rettificato dal risultato negativo della gestione finanziaria (- €. 2.319) e dal risultato negativo della gestione straordinaria (€. 19.794) ha determinato un risultato lordo ante imposte positivo pari a €. 39.195, meno € 49.713 rispetto a quello realizzato nel 2022. Quest'ultimo rettificato dalle imposte d'esercizio porta al risultato netto dell'esercizio che evidenzia un utile di €. 32.345 contro un utile di €. 77.787 registrato nel 2022.

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	372.054
2) di cui proventi straordinari	0
3 - Valore della produzione netto (1-2)	372.054
4) Costi della produzione	330.540
5) di cui oneri straordinari	19.794
6) di cui ammortamenti, svalutazioni e accantonamenti (B.10, B.12, B.13)	25.718
7 - Costi della produzione netti (4-5-6)	285.028
MARGINE OPERATIVO LORDO (3-7)	87.026

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 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 € 32.345 che sarà riportato a nuovo ad incremento del patrimonio netto che passa da €. 186.760 a €. 219.105.

Cagliari li, marzo 2024

Il Presidente
Antonello Fiori