

RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31.12.2022

In adempimento al Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale ex art. 5.4 del Regolamento di Governance delle Società partecipate dall'Automobile Club Parma, approvato dall'organo amministrativo con deliberazione n.2 in data 25.10.2021 e successive modifiche, si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica le cui risultanze, con riferimento alla data del 31.12.2022, sono di seguito evidenziate.

1. ASSETTI PROPRIETARI

Aci Service Parma S.r.l. – Società unipersonale è partecipata al 100% dal socio unico ed Ente Pubblico non Economico Automobile Club Parma.

2. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO - REVISIONE

L'organo amministrativo è costituito da un Consiglio di Amministrazione, composto da quattro membri, nominato con delibera dell'Assemblea dei Soci del 30.04.2021, con durata dell'incarico sino all'approvazione del Bilancio d'esercizio del 31.12.2023.

La Società ha nominato un revisore legale dei conti indipendente con delibera dell'Assemblea dei Soci del 30.04.2021, con durata dell'incarico sino all'approvazione del Bilancio d'esercizio del 31.12.2023.

3. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati dal Programma elaborato ai sensi dell'art.5.4 del Regolamento di Governance delle Società partecipate dall'Automobile Club Parma e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al Programma medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

3.1. ANALISI DI BILANCIO

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dalle situazioni contabili infrannuali, dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio 2022 e ai tre precedenti;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

3.1.1 Analisi degli indici e margini di bilancio

La seguente tabella evidenzia l'andamento degli indici e margini di bilancio considerati nel periodo oggetto di esame (esercizio 2022 e tre precedenti).

INDICATORE		VALORE INDICE 2022	VALORE INDICE 2021	VALORE INDICE 2020	VALORE INDICE 2019
ROI	<u>RISULTATO OPERATIVO</u> TOTALE ATTIVO	2,77%	2,19%	0,29%	2,84%
EBITDA MARGIN	<u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u> VALORE DELLA PRODUZIONE	4,67%	4,36%	4,17%	4,72%
INDICE DI DISPONIBILITÀ' (CURRENT RATIO)	<u>ATTIVITÀ CORRENTI</u> PASSIVITÀ CORRENTI	2,73	3,59	4,35	3,30
PAY BACK RATIO	<u>TOTALE DEBITI</u> MARGINE OPERATIVO LORDO	5,04	5,33	4,99	5,10

Indici redatti sulla base di schemi di Bilancio indicati da Automobile Club d'Italia – Direzione Analisi Strategica per le Politiche di Gruppo

Di seguito, inoltre, viene riportato un ulteriore prospetto con le soglie di rilevanza/allerta per ciascuno dei predetti indici, in modo tale da permettere un tempestivo intervento al manifestarsi del rischio di insolvenza, cosa che in questo caso è da escludersi.

INDICATORE		SOGLIA DI ALLERTA	VALORE INDICE 2022	ESITO
ROI	<u>RISULTATO OPERATIVO</u> TOTALE ATTIVO	< 0%	2,77%	●
EBITDA MARGIN	<u>MARGINE OPERATIVO LORDO</u> VALORE DELLA PRODUZIONE	< 0%	4,67%	●
INDICE DI DISPONIBILITÀ' (CURRENT RATIO)	<u>ATTIVITÀ CORRENTI</u> PASSIVITÀ CORRENTI	< 0,7	2,73	●
PAY BACK RATIO	<u>TOTALE DEBITI</u> MARGINE OPERATIVO LORDO	> 6	5,04	●

LEGENDA ESITO:

● Valore dell'indicatore “uguale” o “migliore” della “Soglia di Allerta”

Le soglie di allerta sono state elaborate da Automobile Club d'Italia – Direzione Analisi Strategica per le Politiche di Gruppo su un campione di società controllate dagli AA.CC

3.1.2 Analisi prospettica

La seguente tabella riporta gli indicatori adottati per l'analisi prospettica nel periodo oggetto di esame (esercizio 2022 e tre precedenti).

INDICATORE		VALORE INDICE 2022	VALORE INDICE 2021	VALORE INDICE 2020	VALORE INDICE 2019
PFN(*)/MOL	<u>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</u> MARGINE OPERATIVO LORDO	=	=	=	=
SOLIDITÀ FINANZIARIA	<u>FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE OPERATIVA</u> TOTALE ATTIVO	8,94%	17,19%	-3,83%	12,38%
DEBITO SCADUTO VERSO I DIPENDENTI	<u>DEBITO SCADUTO VS DIPENDENTI DA OLTRE 30 GG</u> DEBITO RETRIBUZIONI MENSILI COMPLESSIVO	0%	0%	0%	0%
DEBITO SCADUTO VERSO I FORNITORI	<u>DEBITO SCADUTO VS FORNITORI DA OLTRE 120 GG</u> DEBITO VS FORNITORI NON SCADUTI	0%	0%	0%	0%
DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA ED ERARIO	<u>DEBITI PREVIDENZIALI E TRIBUTARI</u> TOTALE ATTIVO	6%	5%	4%	6%
SOSTENIBILITÀ DEGLI ONERI FINANZIARI	<u>ONERI FINANZIARI</u> MARGINE OPERATIVO LORDO	0	0	0	0

Indici redatti sulla base di schemi di Bilancio indicati da Automobile Club d'Italia – Direzione Analisi Strategica per le Politiche di Gruppo

(*) Indice calcolato solo in presenza di indebitamento (PFN con segno positivo, essendo determinata sottraendo alle Passività Finanziarie, le Attività Finanziarie)

Di seguito, inoltre, così come già fatto al punto precedente, viene riportato un ulteriore prospetto con le soglie di rilevanza/allerta per ciascuno dei predetti indici, in modo tale da permettere un tempestivo intervento al manifestarsi del rischio di insolvenza, cosa che anche in questo caso è da escludersi.

INDICATORE		SOGLIA DI ALLERTA	VALORE INDICE 2022	ESITO
PFN(*)/MOL	<u>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</u> MARGINE OPERATIVO LORDO	>5	=	
SOLIDITÀ FINANZIARIA	<u>FLUSSO DI CASSA DELLA GESTIONE OPERATIVA</u> TOTALE ATTIVO	<0%	8,94%	●
DEBITO SCADUTO VERSO I DIPENDENTI	<u>DEBITO SCADUTO VS DIPENDENTI DA OLTRE 30 GG</u> DEBITO RETRIBUZIONI MENSILI COMPLESSIVO	>25%	0%	●
DEBITO SCADUTO VERSO I FORNITORI	<u>DEBITO SCADUTO VS FORNITORI DA OLTRE 120 GG</u> DEBITO VS FORNITORI NON SCADUTI	>50%	0%	●
DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA ED ERARIO	<u>DEBITI PREVIDENZIALI E TRIBUTARI</u> TOTALE ATTIVO	>12%	6%	●
SOSTENIBILITÀ DEGLI ONERI FINANZIARI	<u>ONERI FINANZIARI</u> MARGINE OPERATIVO LORDO	>2	0	●

LEGENDA ESITO:

- Valore dell'indicatore "uguale" o "migliore" della "Soglia di Allerta"
- Valore dell'indicatore "peggiore" della "Soglia di Allerta"

Le soglie di allerta sono state elaborate da Automobile Club d'Italia – Direzione Analisi Strategica per le Politiche di Gruppo su un campione di società controllate dagli AA.CC.

3.1.3 Valutazione dei risultati

La redditività operativa dell'azienda, in rapporto ai mezzi finanziari impiegati, migliora rispetto a quella registrata nel 2021, raggiungendo di fatto il risultato conseguito nel 2019.

L'attività operativa continua a generare flussi di cassa anche nel corrente esercizio, inoltre l'azienda continua a mantenersi solida dal punto di vista finanziario.

Infine, così come evidenziato nei sopra riportati prospetti, tutti gli indicatori quantitativi di equilibrio economico, finanziario e patrimoniale risultano essere sopra la "Soglia di Allerta".

3.2 ANALISI INDICATORI QUALITATIVI

Con riferimento al monitoraggio dei rischi relativi alle seguenti aree: strategica, di processo, di information technology e finanziaria, così come individuate nel Programma di valutazione del rischio, si evidenziano,

di seguito, le azioni poste in essere dalla Società nel periodo oggetto di monitoraggio, nonché lo stato di avanzamento delle strategie programmate.

Area	Tipologia	Rischi rilevati	Strategie aziendali programmate per il controllo dei rischi	Strategie aziendali poste in essere per il controllo dei rischi
Strategica	Ambientale	1. Manifestazione di un evento pandemico con impatti sulla continuità del servizio e/o ripristino delle condizioni di normale operatività.	Stipula di polizze assicurative - diversificazione delle attività svolte in termini di prodotti e/o diversificazione dei mercati di riferimento. L'attuazione e il monitoraggio sono nella responsabilità del Presidente.	Al momento non risultano poste in essere strategie aziendali per il controllo di rischi ambientali
	Rischio legislativo	2. Rischio legato alla necessità di monitorare costantemente l'evoluzione normativa al fine di adeguare ed aggiornare l'operatività aziendale e le regole di esecuzione delle varie attività.	Garantire l'aggiornamento costante del personale tramite appositi corsi di formazione, monitoraggio della corretta applicazione delle normative vigenti, L'attuazione e il monitoraggio sono nella responsabilità del Presidente	La strategia programmata è anche stata posta in essere ed attualmente in uso attraverso l'Ente Federante che provvede alla formazione costante del personale, mentre l'Automobile Club provvede al monitoraggio della corretta applicazione delle norme vigenti
Di processo	Rispetto delle leggi, delle normative e dei contratti	3.Inaccurato o incompleto rispetto degli adempimenti fiscali. 4.Commissione dei reati informatici e trattamento illecito dei dati - delitti in materia di violazione del diritto d'autore. 5.Commissione dei reati ed illeciti di abuso di informazioni privilegiate e di manipolazione del mercato.	Uniformare i comportamenti secondo l'interpretazione «sostanziale» delle leggi e delle normative di riferimento, assicurando sempre la soluzione più efficiente per la collettività. L'attuazione e il monitoraggio sono nella responsabilità del Presidente.	Al momento non risultano poste in essere strategie aziendali per il controllo di questi rischi di processo
	Contrattualistica	6.Mancato rispetto del Contratto di servizio o fornitura. 7.Contestazione da parte dell'Amministrazione di riferimento per violazioni di obblighi contrattuali.	Assicurare la corretta esecuzione degli obblighi contrattuali ed un'efficace gestione contrattuale. L'attuazione e il monitoraggio sono nella responsabilità del Presidente.	Al momento non risultano poste in essere strategie aziendali per il controllo di questi rischi di processo
	Disposizioni interne	8.Mancato rispetto dei principi etici della società da parte dei fornitori, partner e dipendenti della Società. 9.Rischi connessi alla discriminazione di genere ed età (gestione delle diversità e pari opportunità).	Comunicare adeguatamente e tempestivamente le disposizioni interne e adottare soluzioni organizzative volte a monitorare il rispetto delle stesse. L'attuazione e il monitoraggio è nella responsabilità del Presidente.	Al momento non risultano poste in essere strategie aziendali per il controllo di questi rischi di processo
Information Technology	Integrità e sicurezza dei dati	10. Attacchi al sistema informatico da parte di hacker ed in particolar modo attraverso l'utilizzo di criptolocker, con conseguente blocco di tutta l'attività operativa e la potenziale perdita dei dati in caso di mancato pagamento di un riscatto.	Utilizzo di una linea dati gestita direttamente da ACI Informatica che permette una maggiore protezione di tutta la struttura informatica aziendale rispetto alle linee dati gestite dai comuni operatori. Un sistema di back up giornaliero al fine di avere sempre una copia dei dati aggiornata nelle ultime 24 ore. L'attuazione e il	La strategia programmata è anche stata posta in essere ed attualmente in uso

			monitoraggio è nella responsabilità del Presidente.	
Information Technology	Disponibilità dei Sistemi informativi	11. Blocco della gran parte dell'attività operativa in quanto l'attività aziendale richiede l'utilizzo di terminali ed accesso ad archivi informatici.	In caso di interruzione della normale linea dati in uso, possibilità di lavorare con un'altra linea dati gestita da altro operatore. L'attuazione e il monitoraggio è nella responsabilità del Presidente.	La strategia programmata è anche stata posta in essere ed attualmente in uso
Finanziaria	Liquidità	12. Carenza di liquidità necessaria a far fronte al rifinanziamento del debito dovuta ad una mancata gestione in anticipo delle coperture necessarie.	Gestire la liquidità, attraverso il supporto tecnico della struttura competente, in coerenza con le policy finanziarie e le decisioni del CDA. L'attuazione e il monitoraggio è nella responsabilità del Presidente.	La strategia programmata è anche stata posta in essere ed attualmente in uso
	Controparti finanziarie	13. Possibile default della controparte finanziaria in occasione di investimenti della liquidità.	Operare con controparti che presentano rating adeguati alla Policy finanziaria e coerentemente con le indicazioni del CDA. L'attuazione e il monitoraggio è nella responsabilità del Presidente.	La strategia programmata è anche stata posta in essere ed attualmente in uso
	Tasso	14. Possibile variazione dei tassi d'interesse non adeguatamente coperta che può avere impatti sul livello degli oneri finanziari e sul valore di attività e passività finanziarie	Monitorare il mercato finanziario in coerenza con la policy finanziaria della società al fine di: -assicurare le migliori condizioni di investimento; -diversificare le fonti di investimento. L'attuazione e il monitoraggio è nella responsabilità del Presidente.	La strategia programmata è anche stata posta in essere ed attualmente in uso

4. CONCLUSIONI

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti all'art. 5.4 del Regolamento di Governance delle Società partecipate dall'Automobile Club Parma inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia da escludere.

Parma, 30 marzo 2023

Il Presidente

