

AUTOMOBILE CLUB NAPOLI



ACN GLOBAL SERVICE SRL

RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31 DICEMBRE 2021

In adempimento al Programma di valutazione del rischio, pur non essendo formalmente approvato dall'organo amministrativo, si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31 dicembre 2021, sono di seguito evidenziate.

1. ASSETTI PROPRIETARI

L'assetto proprietario della Società al 31/12/2021 è il seguente:

Socio	Automobile Club Napoli
Capitale Sociale	Euro 90.000,00 i.v.
Percentuale di partecipazione	100,00%

Ai sensi dell'art. 7 dello statuto societario le quote sociali non possono essere cedute a soci privati e non possono essere volontariamente sottoposte ad usufrutto, cedute in pegno od in garanzia, salvo espressa delibera di autorizzazione assunta all'unanimità dall'assemblea dei soci; l'assoggettamento a vincoli di sorta, ove attuati in violazione alle previsioni del presente Statuto, non ha efficacia nei confronti della società.

2. ORGANI DI AMMINISTRAZIONE E CONTROLLO - REVISIONE

L'organo amministrativo è costituito da un Consiglio di Amministrazione di tre membri nominato con delibera dell'Assemblea dei Soci del 18/12/2020, con decorrenza dal 01/01/2021 sino all'approvazione del bilancio al 31/12/2024.

I componenti dell'organo amministrativo sono di seguito riportati:

- Presidente del Consiglio d'Amministrazione e rappresentante della Società: Dott. Antonio Coppola.

A seguito dell'autorizzazione ricevuta dall'assemblea dei soci in data 18/12/2020 l'organo amministrativo ha conferito in pari data al Presidente il potere di deleghe per la gestione della Società ex art. 18 dello Statuto. Il Presidente, a tal'uopo con atto del 04/02/2021 ha conferito

AUTOMOBILE CLUB NAPOLI



all'avv. Mario Formicola, dipendente della società, la delega per il compimento di tutti gli atti relativi all'ordinaria amministrazione del relativo ufficio.

- Vice Presidente del Consiglio d'amministrazione: Dott. Giovandomenico Lepore.

- Consigliere: Avv. Paolo Stravino.

La Società non ha un Direttore Generale.

L'organo di controllo è costituito da un revisore unico, nella persona del Dott. Ernesto Pollice, nominato con decorrenza dal 1° gennaio 2021 dall'Assemblea dei Soci con delibera del 18/12/2020 e rimarrà in carica sino all'approvazione del bilancio al 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, seppur formalmente non deliberato, elaborato ai sensi dell'art.5.4 del Regolamento di Governance delle società partecipate dall'AC Napoli 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 degli indici;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti;
- indicazione delle condizioni di equilibrio
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

3.1.1 Esame degli indici significativi

AUTOMOBILE CLUB NAPOLI



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

ANALISI PER INDICI	2021	2020	2019	2018	media quadriennale	condizioni di equilibrio
STATO PATRIMONIALE						
MARGINI						
Margine di Tesoreria	572.746	249.116	231.732	242.859	324.113	Il Margine di Tesoreria è un indicatore che esprime l'equilibrio della struttura di liquidità dell'impresa Condizione di equilibrio - valori positivi
Margine di Struttura	85.990	64.918	60.018	75.023	71487	Il Margine di Struttura è un indicatore della solidità patrimoniale dell'impresa, cioè della sua capacità di finanziarsi con il Patrimonio Netto Condizione di equilibrio - valori positivi
INDICI						
Indice di liquidità	5,5	3,6	3,53	3,77	4,1	l'indicatore evidenzia il grado di liquidità effettiva dell'impresa, cioè la sua capacità di rispettare le scadenze a breve termine condizione di equilibrio - valori > 1
Indice di disponibilità	5,5	3,6	3,53	3,77	4,1	l'indicatore esprime la capacità dell'impresa di pagare i debiti a breve attingendo alle sole risorse disponibili nel breve termine. I valori sono identici all'indice di liquidità per assenza delle rimanenze condizione di equilibrio - valori > 1

AUTOMOBILE CLUB NAPOLI



Indipendenza finanziaria	13%	22%	22%	23%	20%	L'indice mostra il peso del capitale proprio nel complesso delle fonti di finanziamento condizioni di equilibrio - Ottimo > 25-30% o Buono > 15%-20% o Sufficiente > 8-10% o Critico < 7%
Leverage	7,49	4,64	4,47	4,38	5,25	Indica l'intensità con cui l'azienda ricorre all'indebitamento per finanziare il Capitale investito condizione di equilibrio - indicatore da 0 a 1
CONTO ECONOMICO						
MARGINI						
Margine Operativo Lordo (MOL)	18.679	25.983	22.582	14.743	20.497	L'indicatore evidenzia solo il risultato della gestione caratteristica Condizione di equilibrio - valore positivo
Risultato Operativo (EBIT)	59.010	34.617	29.391	21.681	36.175	L'indicatore evidenzia la redditività dell'impresa quanto maggiore è il valore tanto più l'azienda produce reddito
INDICI						
Return on Equity (ROE)	0,77	0,46	0,39	0,3	0,48	Il ROE indica la redditività del patrimonio netto, ovvero il ritorno economico dell'investimento effettuato dai soci dell'azienda. L'indice è buono se supera almeno di 3 - 5 punti il tasso di inflazione, essendo in ogni caso fortemente influenzato dal settore di riferimento.

AUTOMOBILE CLUB NAPOLI



Return on Investment (ROI)	8%	10%	9%	6%	8%	Il ROI indica la redditività operativa dell'azienda, in rapporto ai mezzi finanziari impiegati. Sulla base della situazione attuale si può indicativamente stabilire che il ROI sia: o Ottimo per valori pari/superiori 10% - 12% o Buono per valori compresi tra 8% - 9%
Return on Sales (ROS)	8%	7%	4%	4%	6%	Il ROS misura la redditività delle vendite in termini di gestione caratteristica (reddito operativo). Sulla base della situazione attuale si può indicativamente stabilire che il ROS sia: o Ottimo per valori pari/superiori 5% - 6% o Buono per valori compresi tra 3% - 4%
ALTRI INDICI						
Rapporto tra PFN e EBITDA	-9,51	-3,85	-5,69	-9,34	-7,1	Il rapporto esprime il numero di anni in cui un'impresa, se usasse esclusivamente il MOL, sarebbe in grado di estinguere i finanziamenti in essere

3.1.2 Valutazione dei risultati

La società presenta una buona solidità patrimoniale e solvibilità.

Dal punto di vista reddituale la società presenta buoni valori sia per il ROI e valori crescenti del Roe

La situazione della liquidità non presenta particolari criticità. Il quoziente di disponibilità è superiore alla unità, che rappresenta la condizione di bilanciamento tra attività a breve e passività a breve.

Per quanto riguarda i dati di analisi prospettica, I valori mostrati non evidenziano segnali di allerta.

AUTOMOBILE CLUB NAPOLI



3.2 ANALISI INDICATORI QUALITATIVI

Con riferimento al monitoraggio dei rischi relativi alle aree strategica, di processo e finanziaria così come individuati 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 strategica:

- Gestione del patrimonio: a partire dal presente esercizio gli investimenti in asset patrimoniali saranno inseriti nel budget annuale, che viene sottoposto all'Ente controllante Automobile Club Napoli; nella redazione del budget sarà svolta una analisi di fattibilità dell'investimenti, sulla base dei ricavi conseguibili. Gli investimenti unitari superiori a euro 40.000 saranno sottoposti al controllo ex-ante da parte dell'Ente. Nel corso del periodo chiuso al 31 dicembre 2021 non sono stati effettuati investimenti di rilievo.
- Gestione dei costi: a partire dall'esercizio 2022, ad ottobre di ciascun anno sarà presentato il budget economico-patrimoniale-finanziario dell'anno successivo. Nel budget, come peraltro già accade in relazione al budget economico, sarà svolta una analisi di compatibilità delle spese sulla base dei ricavi conseguibili.

Area di processo:

- Rispetto di normativa: La società ha affidato a professionalità esterne alcune responsabilità di monitoraggio della normativa. È nominato un consulente fiscale per il rispetto della normativa tributaria; un consulente del lavoro garantisce l'adempimento delle prescrizioni giuslavoristiche; è nominato un responsabile della sicurezza sul lavoro. Queste figure rispondono al Presidente del Consiglio di Amministrazione.
- Contrattualistica: a partire dall'esercizio 2022, l'Ente controllante effettuerà un controllo ex-ante, contestuale ed ex post sulle attività svolte dalla Società; ciò escluderà la possibilità che le attività aziendali possano divergere dalla mission affidata dall'Ente

AUTOMOBILE CLUB NAPOLI



- Disposizioni interne: la presenza costante all'interno degli uffici dei responsabili delle diverse divisioni aziendali e l'elevato grado di condivisione del lavoro tra i dipendenti rende trasparente lo svolgimento delle attività aziendali.

Con atto protocollo n. 406/GS del 15/11/2022 il Presidente ha provveduto a disciplinare il controllo che l'organo di governo societario effettua sulla gestione amministrativa ordinaria affidata con delega. In particolare, viene previsto che:

- la gestione societaria viene condotta nel rispetto degli scopi aziendali, in armonia con le linee guida e gli obiettivi strategici del proprio Socio unico, che esercita sulla Società stessa un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi e con il quale opera in regime di "in house providing".

- gli amministratori attuano un costante monitoraggio dei risultati conseguiti da realizzarsi, che consentano il rispetto degli obiettivi di pianificazione assunti ed una verifica costante, in corso d'anno, degli adempimenti effettuati nell'ambito dell'attività societaria.

- al fine di fornire all'organo di governo una conoscenza sempre aggiornata della gestione societaria ordinaria, ai componenti del Consiglio di Amministrazione devono essere sottoposti tutti i documenti amministrativi, gestionali, contabili e di pagamento per la puntuale esecuzione dell'attività di monitoraggio e l'adozione di eventuali provvedimenti di volta in volta ritenuti necessari dal Consiglio di Amministrazione.

- con l'apposizione di un visto viene effettuato un controllo gestionale *ex ante* sugli indirizzi e obiettivi societari e sul buon andamento dell'attività amministrativa, *contestuale* per il rispetto delle direttive emanate e *ex post* sulla regolare esecuzione degli adempimenti e/o dei compiti assegnati al relativo ufficio secondo la delega conferita.

Area finanziaria

- Liquidità: il consigliere con deleghe svolge una permanente azione di monitoraggio sulla situazione di liquidità, con la collaborazione dell'ufficio amministrativo, evitando il

AUTOMOBILE CLUB NAPOLI



verificarsi di fabbisogni finanziari inattesi, la maturazione di penali, interessi di mora, e rischi di risoluzione di contratti.

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'A.C. Napoli inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia da escludere, eccezion fatta per fenomeni di carattere imprevisto, eccezionale e non programmabile, quali quelli ad esempio relativi alla pandemia Sars covid 19.