

**VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE CON RIFERIMENTO AL BILANCIO
AL 31/12/20 AI SENSI DEL REGOLAMENTO DI GOVERNANCE DELLE SOCIETÀ
PARTECIPATA DALL'AUTOMOBILE CLUB ALESSANDRIA**

In applicazione del “programma di valutazione del rischio in generale e di crisi aziendale in particolare ai sensi del regolamento di governance delle società partecipata dall'Automobile Club Alessandria”, redatto da questa società, si riferisce sull'esito delle valutazioni effettuate sui dati di bilancio chiuso al 31/12/20.

Analisi di indici e margini di bilancio

La struttura amministrativa della società ha provveduto, con l'ausilio della consulenza esterna del consulente della società, ad elaborare indici e margini così come previsto dal richiamato programma.

L'elaborazione è stata effettuata prendendo a riferimento gli ultimi tre esercizi 2020 – 2019 - 2018 in quanto, per essi, esiste un piano dei conti e, conseguentemente, una riclassificazione di bilancio che ha permesso di acquisire tutti i dati utili per l'elaborazione degli indici.

L'analisi di bilancio ha utilizzato i marcatori, analizzati nel programma al paragrafo 4.1, diretti a verificare la solidità, la liquidità e la redditività aziendale.

Nella tabella che segue vengono riportati i risultati dei calcoli per tutti gli anni di riferimento.

	2018	2019	2020
STATO PATRIMONIALE			
INDEX DISPON.	1,262	1,232	1,266
PAY BACK RATIO	7,503	3,934	3,176
CONTO ECONOMICO			
ROI	28,46%	50,54%	42,99%
EBITID Marg	29,14%	21,30%	21,81%
ALTRI INDICI E INDICATORI			
SOLIDITA' FINANZIARIA	3,85%	3,33%	3,61%
INDICATORI PROSPETTICI SINTETICI			
RAPPORTO PFN/MOL	6,155	1,467	0,667
RAPPORTO ONERI FINANZ./MOL	0,048	0,003	0,000
DEBITO SCADUTO V/ DIPEND.			
DEBITO SCADUTO V/ FORNITORI			
DEBITO V/ IST PREVID ED ERARIO	2,51%	3,41%	2,38%

L'analisi del trend permette di osservare che, tranne in alcuni casi sporadici, l'andamento degli indici appare sostanzialmente costante con qualche differenziazione più significativa per il solo esercizio 2020, anno nel quale, non si può dimenticare, si è verificato l'evento pandemico COVID-19 con tutte le conseguenze sull'operatività della società e sul fermo di molte attività economiche che utilizzano i servizi della stessa.

Nella tabella che segue vengono invece riportati i dati elaborati riferiti all'ultimo esercizio raffrontati con le soglie di allerta così come individuate nel documento Automobil Club Italia, Direzione Analisi Strategica per le politiche del gruppo dell'8 marzo 2021.

	<i>soglie allerta</i>	<i>2020</i>
STATO PATRIMONIALE		
INDEX DISPON.	<0,7	1,27
PAY BACK RATIO	>6	3,17582404
CONTO ECONOMICO		
ROI	<0%	42,99%
EBITID Marg	<0%	21,81%
ALTRI INDICI E INDICATORI		
SOLIDITA' FINANZIARIA	<0%	3.61%
INDICATORI PROSPETTICI SINTETICI		
RAPPORTO PFN/MOL	>5	0,6669
RAPPORTO ONERI FINANZ./MOL	>2	0,0004
DEBITO SCADUTO V/ DIPEND. (*)	>25%	==
DEBITO SCADUTO V/ FORNITORI (*)	>50%	==
DEBITO V/ IST PREVID ED ERARIO	>12%	2,38%
Note		
In grassetto i valori superiori alla soglia di allerta		
(*) valori non indicati poiché palesemente inferiori alle soglie di allerta		

Appare evidente che quasi tutti gli indici sono ampiamente entro soglia di allerta. Il solo che si discosta è quello relativo alla solidità finanziaria calcolato come rapporto tra i flussi di cassa operativi e l'attivo patrimoniale. A questo proposito va osservato che l'elemento al numeratore del calcolo non ha, in dottrina, una modalità di calcolo univoca ed è quindi possibile che si determinino valori piuttosto discordanti; peraltro, date le modeste dimensioni della società, non è disponibile una struttura di interna tale da fornire, attraverso rilevazioni extracontabili, un dato assolutamente oggettivo. Nel calcolo si è comunque ritenuto di utilizzare, tra quelli disponibili, il risultato più pessimistico. Che poi, nella realtà operativa e non misurata attraverso indici, la società abbia un'assoluta solidità finanziaria è dato che emerge, in tutta evidenza, dalla gestione delle risorse e dall'andamento finanziario delle stesse.

Analisi prospettica

L'analisi prospettica, di cui all'ultima parte della tabella soprariportata, presenta tutti valori ampiamente al di sopra della soglia di allerta. Si segnala soltanto che non sono stati calcolati per semplicità e comodità i dati del debito scaduto verso dipendenti e fornitori in quanto la società rispetta rigorosamente i termini concordati di pagamento sia con gli uni che con gli altri.

Analisi di indicatori qualitativi

ALLEGATO A: Mappatura qualitativa

Conclusioni

Alla luce di quanto esposto in precedenza e dei risultati delle elaborazioni effettuate si ritiene di poter affermare, in tutta serenità, che la società ACI SERVIZI ALESSANDRIA S.R.L. non presenta alcun rischio di crisi.

Sarà cura comunque di questo Consiglio monitorare i dati di andamento 2021 e riferire tempestivamente nella denegata ipotesi, al momento non verificatasi, di presenza di situazioni ed indici tali da far ritenere la sussistenza di rischio crisi.

Alessandria li, _____

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE