

## A.C. CUNEO SERVIZI SRL

### Relazione sul Governo Societario

Esercizio chiuso al 31/12/2017

<b>Sede</b>	Via Piave 1 – 12100 CUNEO
<b>Codice Fiscale</b>	02567930041
<b>Numero Rea</b>	CN 000000217141
<b>P.IVA</b>	02567930041
<b>Capitale Sociale Euro</b>	81.400 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	Società a responsabilità limitata
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	829999
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Automobile Club Cuneo
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

## **A.C. CUNEO SERVIZI Srl**

Ai sensi dell'art. 6 comma 4 del D.lgs. 19 agosto 2016 n. 175 e s.m.i. viene redatta la presente relazione sul governo societario che viene allegata al bilancio chiuso al 31/12/2017, e a cui si rinvia per ulteriori informazioni.

### **Mercato di riferimento**

A.C. Cuneo Servizi Srl svolge i compiti che le vengono affidati dall'Ente pubblico socio Automobile Club Cuneo nell'ambito degli scopi dell'Automobile Club d'Italia (A.C.I. – Federazione che associa gli Automobile Club regolarmente costituiti), la cui Federazione a norma del proprio Statuto rappresenta e tutela gli interessi generali dell'automobilismo italiano, del quale promuove e favorisce lo sviluppo. La società ha ad oggetto l'autoproduzione di beni e servizi strumentali all'Automobile Club cuneo, nonché la produzione di servizi di interesse generale dell'automobilismo italiano.

### **Assetto proprietario**

L'intero capitale della società è detenuto dall'Ente controllante Automobile Club Cuneo.

Il socio pubblico esercita il controllo sulla società tramite la partecipazione del suo rappresentante agli organi sociali, tramite le competenze attribuite dall'assemblea e tramite il "controllo analogo" disciplinato dallo statuto sociale, dal contratto di servizio, nonché attraverso l'osservanza della vigente normativa in tema di società a partecipazione pubblica, ivi comprese le società "in house" e di appalti pubblici.

### **Andamento della gestione**

L'andamento della gestione è stato positivo. Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e i più significativi indici di bilancio.

**A.C. CUNEO SERVIZI Srl**

**STATO PATRIMONIALE ATTIVO RICLASSIFICATO**

<b>VOCE</b>	<b>ANNO 2017</b>	<b>ANNO 2016</b>
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>296.725,00</b>	<b>258.293,00</b>
<b>Liquidità immediate</b>	51.476,00	31.739,00
Banca c/c	49.324,00	29.572,00
Denaro cassa	2.152,00	2.167,00
<b>Liquidità differite</b>	<b>236.913,00</b>	<b>218.210,00</b>
<b>CREDITI</b>	236.913,00	218.210,00
<b>Rimanenze</b>	<b>8.336,00</b>	<b>8.344,00</b>
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>16.828,00</b>	<b>15.000,00</b>
IMMOBILIZZAZIONI immateriali	1.040,00	-
IMMOBILIZZAZIONI materiali	788,00	-
IMMOBILIZZAZIONI finanziarie	15.000,00	15.000,00
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>313.553,00</b>	<b>273.293,00</b>

**STATO PATRIMONIALE PASSIVO RICLASSIFICATO**

<b>VOCE</b>	<b>ANNO 2017</b>	<b>ANNO 2016</b>
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>228.109,00</b>	<b>189.556,00</b>
<b>Passività correnti</b>	<b>228.109,00</b>	<b>189.556,00</b>
<b>TFR</b>	155.923,00	140.634,00
FONDO RISCHI	5.000,00	
DEBITI	67.186,00	48.922,00
<b>Passività consolidate</b>	-	-
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>85.444,00</b>	<b>83.737,00</b>
CAPITALE SOCIALE	81.400,00	81.400,00
RISERVE	4.044,00	2.337,00
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>313.553,00</b>	<b>273.293,00</b>

**A.C. CUNEO SERVIZI Srl**

<b>CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO</b>		
<b>VOCE</b>	<b>ANNO 2017</b>	<b>ANNO 2016</b>
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>316.249,00</b>	<b>298.066,00</b>
Consumi delle materie prime	50,00	
Spese generali	23.697,00	20.376,00
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>292.502,00</b>	<b>277.690,00</b>
Costo del personale	279.243,00	252.894,00
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>13.259,00</b>	24.796,00
Ammortamenti e svalutazioni	348,00	181,00
<b>MARGINE OPERATIVO NETTO (Risultato operativo caratteristico)</b>	<b>12.911,00</b>	<b>24.615,00</b>
Proventi finanziari		
<b>RISULTATO OPERATIVO (ante oneri finanziari)</b>	<b>12.911,00</b>	<b>24.615,00</b>
Oneri finanziari		
<b>MARGINE CORRENTE</b>	<b>12.911,00</b>	<b>24.615,00</b>
Rettifiche di valore di attività finanziarie		- 30.000,00
Proventi e oneri straordinari		
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>12.911,00</b>	- <b>5.385,00</b>
Imposte sul reddito di esercizio	11.205,00	1.200,00
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>1.706,00</b>	- <b>6.585,00</b>

Di seguito gli indici patrimoniali, economici e finanziari più significativi che si è ritenuto di elaborare con riferimento ai bilanci 2016 e 2017.

Seguono alcune note esplicative degli indici significativi.

**A.C. CUNEO SERVIZI Srl**

<b>PRINCIPALI INDICI DI BILANCIO</b>			
<b>Analisi del rischio ai sensi art. 14 D.lgs. 175/2016. Crisi d'impresa di società a partecipazione pubblica</b>			
<b>DESCRIZIONE</b>		<b>ANNO 2017</b>	<b>ANNO 2016</b>
<b>INDICI FINANZIARI</b>			
Liquidità primaria	(LIQ.IMMED. + DIFF.)/PASSIVO CORRENTE	5,42	6,30
Liquidità secondaria	CIRCOLANTE/PASSIVO CORRENTE	5,58	6,51
Margine di Tesoreria	LIQ.IMMED + DIFF. - PASSIVO CORRENTE	235.476,00	210.267,00
Capitale Circolante netto	ATTIVITA' CORR. - PASSIVITA' CORRENTI	243.542,00	218.611,00
Banche su circolate	BANCHE/CIRCOLANTE	0,17	0,11
<b>INDICI DI ROTAZIONE (espressi in giorni)</b>			
Rotazione dei Crediti	CLIENTI / VENDITE X 360	<b>230</b>	<b>214</b>
Rotazione dei Debiti	FORNITORI / ACQUISTI X 360	166	112
<b>INDICI REDITTUALI</b>			
R.O.S.	(A - B) / A	4%	8%
R.O.I.	(A - B) / ATTIVO PATRIM.	4%	9%
R.O.E.	UTILE / C. NETTO	2%	-8%
Margine operativo lordo (MOL o Ebitda)	A-B + AMM.TI - SOPRAVV.	13.259,00	18.234,00
Reddito operativo (Ebit)	A-B + AMM.TI	13.259,00	24.796,00
<b>INDICI DI PRODUTTIVITA'</b>			
Utile operativo su dipendenti	(A-B)/DIPENDENTI	<b>4,62%</b>	<b>9,73%</b>
Utile netto su dipendenti	UTILE / DIPENDENTI	<b>0,61%</b>	<b>-2,60%</b>
Ricavi vendite su dipendenti	VOCE A1/VOCE 9	112,61%	115,10%
<b>INDICI DI SOLIDITA'</b>			
Indice di indebitamento complessivo	IMPIEGHI / CAPITALE PROPRIO = ATTIVO/NETTO	3,67	3,26
Indice di indebitamento strutturale	DEBITI FINAZ. / MEZZI PROPRI	-	-
Tasso di copertura delle immobilizzazioni	IMMOBILIZZAZIONI/C.NETTO	0,20	0,18
Margine di disponibilità	C.NETTO - IMMOBILIZZAZIONI	68.616,00	68.737,00
Quoziente di disponibilità	C.NETTO / IMMOBILIZZAZIONI	5,08	5,58
Mezzi propri su capitale investito	C.NETTO / ATTIVO	0,27	0,31
Quoziente di indebitamento finanziario	DEBITI FINAZ. / DEBITI TOTALI	-	-

**NOTE**

LIQUIDITA' PRIMARIA

La lieve flessione dell'indice non intacca la stabilità finanziaria della partecipata i cui debiti a breve sono ancora ampiamente coperti dalla liquidità immediata.

ROTAZIONE CREDITI

Non significativa la variazione; sintomatico di situazione positiva.

R.O.S. (return on sales)

La riduzione è anche dovuta alla decisione del Socio Unico di contenere i corrispettivi riconosciuti alla partecipata per i servizi prestati.

R.O.I. (return on investement)

Vedi nota precedente.

R.O.E. (return on equity)

Il forte miglioramento del risultato economico finale dovuto ad economie di risparmio produce i suoi benefici effetti facendo passare il R.O.E. da negativo a positivo.

**A.C. CUNEO SERVIZI Srl**

<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA (PFN)</b>		
<b>DESCRIZIONE</b>	<b>ANNO 2017</b>	<b>ANNO 2016</b>
Depositi bancari	49.324,21	29.571,64
Deposti postali	73,49	293,40
Denaro e altri valori in cassa	2.078,79	1.874,32
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>	<b>51.476,49</b>	<b>31.739,36</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Debiti finanziari (entro 12 mesi)		
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)		
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)		
Debiti verso banche (entro 12 mesi)		
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)		
Anticipazioni per pagamenti esteri		
Quota a breve di finanziamenti		
Crediti finanziari		
<b>DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A BREVE TERMINE</b>	<b>51.476,49</b>	<b>31.739,36</b>
Debiti finanziari (oltre 12 mesi)		
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)		
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)		
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)		
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)		
Anticipazioni per pagamenti esteri		
Quota a lungo di finanziamenti		
Crediti finanziari		
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA A MEDIO E LUNGO TERMINE</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>51.476,49</b>	<b>31.739,36</b>

### **Analisi patrimoniale e finanziaria e programma di valutazione del rischio di crisi aziendale**

La società risulta adeguatamente patrimonializzata e non sussistono evidenze di rischio in termini di solidità patrimoniale. In ragione delle ridotte dimensioni dell'azienda e delle caratteristiche della gestione, il sistema di valutazione del rischio di crisi aziendale adottato dagli amministratori è basato sull'applicazione di alcuni criteri e sull'utilizzo di alcuni strumenti gestionali:

- Si sottolinea il fatto che la società ha un singolo cliente che è il socio unico della stessa che se pur commissionando lavori con poco margine tuttavia ha sempre puntualmente e con precisione adempiuto agli impegni assunti nei confronti della partecipata. Sino ad oggi non si sono verificate situazioni critiche sul fronte dell'esigibilità dei crediti commerciali. I crediti iscritti in bilancio sono esclusivamente quelli derivanti da fatture emesse verso l'Ente controllante;
- L'esame della situazione finanziaria evidenzia come la società sia finanziariamente in attivo e non ricorra all'indebitamento bancario;
- si verifica costantemente il corretto e tempestivo versamento delle imposte e tasse dovute;
- si verifica sistematicamente il puntuale pagamento dei debiti derivanti dalla gestione del personale (stipendi, contributi e ritenute).
- al fine di mantenere l'equilibrio economico della gestione è stato implementato un sistema di controllo basato sull'elaborazione di bilanci intermedi a cadenza periodica (di norma quadrimestrali). L'obiettivo di tale strumento è il controllo dell'equilibrio dell'intera gestione, anche al fine di poter in tempo utile di comprimere i costi a seguito della previsione di una riduzione di ricavi.

### **Corporate Governance, controllo analogo e strumenti di controllo societario**

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione composto da tre membri e il controllo contabile è affidato ad un Sindaco Unico iscritto al Registro tenuto dal M.E.F.

Il controllo analogo esercitato dal socio pubblico ai sensi della normativa vigente è regolato dall'art. 33 dello Statuto Sociale.

L'Organo amministrativo della Società trasmette all'Automobile Club Cuneo per la preventiva approvazione, i documenti di programmazione economica e le decisioni in merito all'alienazione di immobili, all'acquisto e/o vendita di beni mobili registrati [per valori superiori ad euro 15.000,00 (quindicimila/00)]; all'acquisizione o dismissione di partecipazioni in altre società, alla modifica dello Statuto societario e all'aumento o alla diminuzione del capitale sociale, alla nomina di Dirigenti, operazioni e contratti di qualsiasi natura, che comportino un impegno finanziario di valore superiore ad Euro 30.000,00 (trentamila/00), conferimento di mandati e/o procure (se non richieste da norme di Legge), atti di ogni genere e tipo che, per natura, misura e/o modalità abbiano caratteristiche di straordinaria amministrazione, alla pianta organica o alle sue variazioni (selezioni pubbliche di personale, assunzioni e licenziamenti), il tutto fatte salve le competenze tutte già descritte e disciplinate negli altri articoli dello statuto sociale. Il socio pubblico, inoltre, ha le seguenti prerogative:

1. analisi e potere di verifica dello stato di attuazione degli obiettivi assegnati anche sotto il profilo dell'efficacia, efficienza ed economicità;
2. approvazione preventiva delle deliberazioni societarie relative agli atti fondamentali della gestione, quali il bilancio di esercizio, documenti di programmazione ed organigramma societario.



## A.C. CUNEO SERVIZI Srl

L'eventuale esercizio, documentato da opportuno progetto, di attività particolari in settori complementari e/o connessi a quelli elencati all'art.3 dello Statuto è subordinato al parere preventivo e favorevole vincolante degli organi competenti.

Il socio pubblico per il tramite dei propri Uffici e/o Organi di controllo ha diritto di accesso a tutti gli atti della Società, compresi quelli di natura contrattuale e può verificare in qualsiasi momento la regolarità della gestione corrente della società esercitando controlli analoghi a quelli esercitati sui propri servizi. Il controllo pubblico analogo si esercita anche attraverso progressivi adeguamenti dei contratti di servizio, in relazione alle esigenze del socio pubblico e, al fine di consentire alla Società di predisporre, in tempi e qualità condivise, le risorse per farvi fronte. L'Organo Amministrativo, contestualmente alla comunicazione ai Soci, trasmette per opportuna conoscenza copia dell'ordine del giorno delle decisioni da adottare, agli organi gestionali, agli organi di indirizzo politico-amministrativo ed all'Organo di Controllo dell'Automobile Club Cuneo. L'Organo Amministrativo fornisce al socio pubblico:

1. con cadenza annuale (entro il mese di febbraio di ogni anno) una relazione avente ad oggetto previsioni economiche finanziarie della Società per l'anno successivo;
2. con cadenza, annuale, contestualmente al bilancio di esercizio, una relazione annuale sul governo societario in cui si renda conto anche degli specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale che, ai sensi di legge, l'organo amministrativo dovrà predisporre;
3. entro luglio una relazione illustrativa sullo stato patrimoniale ed il conto economico della società relativi al semestre precedente.

Anche mediante l'esame degli atti di cui al precedente punto, l'Automobile Club Cuneo, verifica lo stato di attuazione degli obiettivi risultanti dai bilanci e dai piani strategici, economici patrimoniali e finanziari di breve e lungo periodo della società, così come approvati dagli organi sociali attuando in tal modo il controllo sull'attività della società. Copia delle deliberazioni dell'Assemblea della Società, debitamente approvate e sottoscritte, sono rese disponibili al socio pubblico presso le sedi della società, a cura dell'Organo amministrativo. Gli Amministratori, l'Organo di Controllo, sono tenuti a collaborare, anche tramite la comunicazione dei dati che vengono richiesti, al fine di consentire il completo controllo del socio pubblico su ciascun servizio affidato alla società.

In considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli amministratori non hanno ancora ritenuto necessario implementare ulteriori strumenti di governo societario di cui al comma 3 dell'art. 6 del D. Lgs. 175/2016.

La società, nel rispetto delle norme di legge vigenti e dei loro principi ispiratori, adotta i seguenti strumenti:

- Documento di Valutazione dei Rischi (DVR) ai sensi del D. Lgs. 81/2008
- Documento Unico per la Valutazione dei Rischi da Interferenze (DUVRI) ai sensi del D. Lgs. 81/2008
- Regolamento per le spese economiche
- Regolamento per gli acquisti sotto soglia rilevanza comunitaria (adottato ai sensi del D.lgs. 50/2016 e s.m.i.)

## A.C. CUNEO SERVIZI Srl

- Regolamento per il reclutamento del personale non dirigente
- Regolamento per il conferimento di incarichi esterni
- Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza
- Regolamento per l'utilizzo degli strumenti informatici e telefonici

**Analisi evoluzione storica della gestione Si espone nella tabella che segue un riepilogo dei dati storici del risultato netto, del fatturato e del patrimonio netto aziendale:**

	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
<b>RICAVI</b>	316.249	298.066	299.680	283.785	300.742	449.623	453.588	450.784
<b>UTILE o PERDITA</b>	+ 1.706	(6.585)	+ 2.111	+ 204	+ 2.129	+ 28	+ 4.287	(7.437)
<b>PATRIMONIO NETTO</b>	85.444	83.737	90.322	88.212	88.005	40.878	40.850	36.563

E' doveroso precisare che, sebbene l'equilibrio economico e finanziario rappresenti condizione necessaria per il *going concern* societario, i servizi erogati dalla società risultano funzionali all'attuazione delle finalità extra-economiche del socio pubblico, che non perseguono unicamente il profitto, ma anche l'intento di fornire validi servizi ai propri utenti.

### **Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta**

La società non risulta esposta a particolari rischi od incertezze, se non i generici rischi di mercato e finanziari, legati alla crisi macro-economica e finanziaria globale ad oggi in atto, a cui risultano attualmente sottoposti tutti gli operatori economici. Oltre a quanto già esposto ai paragrafi che precedono, si evidenzia in tal senso che:

- la società gode ad oggi di un ottimo grado di rating da parte del sistema bancario e non è esposta a particolari rischi in quanto ad oggi non utilizza affidamenti bancari;
- grazie alla buona situazione finanziaria, la gestione non è gravata da oneri finanziari;
- in ragione delle caratteristiche dell'attività svolta, non è soggetta a rischi "paese" né alle oscillazioni dei cambi, svolgendo la propria attività esclusivamente in Italia e con controparti italiane. Non sussistono, alla data di redazione del bilancio, eventi che potrebbero compromettere la capacità dell'impresa di continuare la propria attività nel prevedibile futuro, e tali da far venir meno il presupposto della continuità aziendale (*going concern*).

### **Informazioni sul personale**

Le risorse umane costituiscono il fattore determinante per lo sviluppo delle attività della società. L'importante livello di competenze acquisite dal personale in servizio, oltre all'impegno, alla flessibilità e la dedizione nel proprio lavoro, costituiscono un patrimonio prezioso che si intende incrementare e preservare.

### **Obblighi di informativa e trasparenza**

La società è soggetta agli obblighi di informativa e trasparenza regolati dalla normativa vigente. Si evidenzia che la società ha creato una propria "Sezione Amministrazione Trasparente" sul sito web dell'Automobile Club Cuneo, ove vengono pubblicate e aggiornate tempestivamente le informazioni previste dal D.lgs. 33/2013 e s.m.i. Si rimanda all'indirizzo [www.cuneo.aci.it](http://www.cuneo.aci.it) (home > Amministrazione trasparente A.C. Cuneo Servizi Srl - Società in house dell'Automobile Club Cuneo), per pronta evidenza di azioni e flussi informativi attivati per dare attuazione agli obblighi di pubblicazione.

Cuneo, 10 aprile 2018

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
Firmato avv. Ernesto Algranati