

ACI GLOBAL SERVIZI SPA

*Sede legale in Roma, Via Stanislao Cannizzaro 83A
Capitale sociale sottoscritto € 10.000.000,00 i.v.
Iscritta al Registro delle Imprese di Roma - REA 1018040*

Codice fiscale – n. 08242390014

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018

Signori Soci,

il bilancio che si sottopone alla Vostra approvazione chiude con un utile, al netto delle imposte dell'esercizio e di quelle anticipate, di **5.765 €**, rispetto all' utile di **225.078 €** del 2017, dopo avere effettuato ammortamenti per **€ 40.990**. Informiamo che non si provvede a redigere il bilancio consolidato di gruppo in quanto non si sono superati gli obblighi di legge.

Operazioni Straordinarie effettuate nell'esercizio

A seguito dell'attività di ricognizione straordinaria delle proprie partecipazioni societarie, dirette ed indirette, effettuata dall'Azionista ACI alla fine del 2017 in coerenza con i requisiti per la razionalizzazione ed il mantenimento delle società a partecipazione pubblica introdotti dal D.lgs n. 175 del 19 agosto 2016 e suo correttivo Dlg.s 100/2017 (Testo Unico in materia di società a partecipazione pubblica – "TUSP"), il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di avviare una riorganizzazione societaria nel contesto di un processo di radicale ristrutturazione dell'intero Gruppo ACI Global onde addivenire, all'esito di una serie complessa di operazioni societarie di finanza straordinaria, ad una definizione puntuale del nuovo assetto delle società facenti parte di esso, conforme alle linee di razionalizzazione assunte dall'Ente.

In tale prospettiva, nel corso del 2018 il Gruppo è stato oggetto di una serie di operazioni straordinarie attraverso le quali la controllante ACI Global Spa ha completato la propria transizione verso il modello di società In House dell'Ente ACI, suo Azionista Unico, operando la scissione parziale mediante scorporo del proprio ramo d'azienda costituito dalle attività cd. "a mercato" in favore della controllata Targa Fleet Management Srl, a sua volta risultante dalla preliminare operazione di fusione cd. "rovesciata" mediante la incorporazione della sua controllante Targasys Srl; contestualmente, le intere partecipazioni detenute dalla capogruppo ACI Global - nelle società Pronto Strade Srl, Agenzia Radio Traffic Srl, ACI Global Nord Center Srl, Genova Car Sharing Srl e Europe Net NV - sono state trasferite, nel compendio di scissione, alla beneficiaria Targa Fleet Management Srl, ridenominata ACI Global Servizi Srl e trasformata in S.p.A. con aumento del proprio capitale sociale in misura adeguata al conferimento del ramo d'azienda ad essa assegnato, acquisito interamente da ACI.

Il complesso di misure attuate con la Scissione parziale della ACI Global in favore della Targa Fleet Management (ora ACI Global Servizi), già comunicata prospetticamente, a fine 2017, a tutti i Dipendenti ed alle Organizzazioni Sindacali delle società del Gruppo interessate, anche nel corso di incontri avvenuti presso l'Azionista Automobile Club Italia, ha avuto come obiettivo la volontà di attuare una razionalizzazione ed il riordino delle società dell'ACI deputate all'erogazione dei servizi di assistenza relativi alla mobilità, e segnatamente quelli riguardanti

l'assistenza ai veicoli ed alla persona, dando corpo a due Operatori del settore dell'assistenza automobilistica specificamente focalizzate per "Target Clienti", e dunque, da un lato, la società strettamente funzionale allo svolgimento servizi di assistenza in favore dei Soci ACI, dall'altro, l'azienda dei servizi di assistenza per gli Automobilisti, avente spiccata vocazione commerciale, in cui accentrare, anche tramite proprie sub-articolazioni, la gestione di tutte le attività di interesse economico generale in un contesto di mercato, al fine di valorizzare al meglio le potenzialità di personalizzazione dei rispettivi servizi.

In particolare, attraverso l'operazione di Scissione, è stato confermato che l'ACI:

Per i SOCI: continua a mettere a disposizione il servizio di soccorso elevandone il livello qualitativo ed erogando lo stesso direttamente, tramite la propria Società Strumentale operante in regime di In House providing (autoproduzione di beni o servizi strumentali all'Ente controllante)

Per gli Automobilisti: continua a perseguire finalità di interesse economico generale – all'interno di un contesto concorrenziale, sempre attraverso una propria Società, che eroga i servizi dell'assistenza automobilistica dietro corrispettivo economico, sul Mercato.

L'anno 2018, oltre a registrare la gestione "ordinaria" dell'Azienda e delle società del Gruppo, è stato quindi anche, e soprattutto, l'anno che ha visto lo svolgersi di tutte le attività di analisi economiche ed organizzative propedeutiche alle operazioni societarie attinenti alla Scissione sopra descritta.

L'operazione nel suo complesso (di seguito la "Operazione Societaria") è stata seguita da un Advisor selezionato con Gara, unitamente ad un Gruppo di Lavoro espresso dall'Azionista ACI, con l'obiettivo di portare a termine, entro il primo semestre del 2018, il Progetto di Scissione analizzandone preventivamente i vari possibili scenari realizzativi, specie con riferimento alle strutture operative comuni e sinergiche che più difficilmente si prestano, nel breve e medio termine, ad essere del tutto distinte e separate fra due entità legali.

Fin dalle prime proiezioni di simulazione di conti economici suddivisi tra Società In House e Società Mercato, sono stati evidenziati, rispetto ad un sostanziale "pareggio" nel previsionale 2018 a perimetro ancora "unito" della ACI Global S.p.A, costi aggiuntivi legati all' Operazione Societaria e costi ulteriori, dovuti principalmente alla necessità di duplicare alcuni asset e funzioni ed al venir meno di alcuni fattori di "miglior saturazione" di risorse.

Sono stati, altresì, profilati i "bisogni" del Target Clienti di ciascuna delle due Società e quindi anche delineati nuovi investimenti dedicati con linee di sviluppo strategico, specifico e dedicato, sia per la Società In House, che per la Società Mercato.

Tali aspetti inseriscono una iniziale "discontinuità economica" necessaria per la messa a punto ed il rodaggio dei nuovi sistemi che si prevede di superare, nel corso del biennio successivo, con la messa a punto più stabile delle due nuove realtà

Sono stati quindi individuati dei "macro criteri" per addivenire alle ripartizioni degli asset e del personale con l'obiettivo di rendere le due future società tra loro autonome, non solo giuridicamente, ma anche economicamente ed operativamente, in modo da autonomizzare il prima possibile entrambe le società e consentire alla In House ed alla Mercato di poter ciascuna, a regime, operare con personale, mezzi, beni, reti, infrastrutture, fornitori e contratti propri.

Il lavoro, che ha avuto sempre anche momenti di costante informativa dei Dipendenti e delle OOS, ha portato alla luce la definizione del "Progetto di Scissione", deliberato dal Consiglio di Amministrazione del 29 Maggio 2018 ed approvato dall'Assemblea straordinaria dei Soci in pari

data, sulla cui base sono state portate avanti, nel corso dei mesi successivi, e con uno specifico “cronoprogramma”, tutte le attività propedeutiche alla scissione.

Con azione propedeutica, è stato finalizzato il Progetto di Fusione inversa tra le Società del Gruppo ACI Global Targasys e la sua controllata Targa Fleet Management, la cui operazione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione in data 20 Aprile 2018 ed approvata dall’Assemblea straordinaria dei Soci in pari data, sempre sincronizzando le attività di analisi e di riorganizzazione societaria con gli adempimenti di informativa verso il personale.

La Fusione inversa si è perfezionata in data 17 Luglio 2018 (per atto a rogito del Notaio Avv Zagami di Roma – Rep. 5031/2677), con conseguente cancellazione dal Registro Imprese della Targasys Srl per l’effetto della sua incorporazione nella Targa Fleet Management Srl

L’esecuzione della Scissione parziale di ACI Global Spa in favore di Targa Fleet Management Srl è stata operata con atto a rogito del Notaio Avv. Zagami di Roma (Rep. 5060/2697) del 6 Settembre 2018, con effetti reali del trasferimento del compendio scisso alla data del 1 Ottobre 2018, previa informativa ai Dipendenti, Clienti e Fornitori dei dettagli dell’operazione.

Con deliberazione della Assemblea straordinaria dei Soci, di cui all’Atto notarile del 13/09/2018 Rep. 5068/2701, la Targa Fleet Management Srl, beneficiaria della Scissione, si è ridenominata ACI Global Servizi S.R.L. e, nel medesimo atto, con efficacia differita al 1 Ottobre 2018, ha statuito la trasformazione della propria forma giuridica in Società per Azioni con aumento del proprio capitale sociale in 10 Milioni di Euro.

L’Operazione Societaria ha quindi dato luce a due distinte “legal entity”: ACI Global S.p.A (Società “In House”) ed ACI Global Servizi S.p.A (Società “Mercato”), entrambe Società controllate al 100% da ACI – Automobile Club Italia, Ente pubblico non economico.

Le risultanze patrimoniali al 31.12.18 sono le seguenti (dati in mgl di euro):

Descrizione	2018	2017
Immobilizzazioni immateriali, materiali e finanziarie nette	15.937	30
Attivo circolante	55.834	11.169
Ratei e risconti attivi	105	18
TOTALE ATTIVO	71.876	11.217
Fondi per rischi ed oneri	6.341	5.032
Fondo TFR	2.916	798
Debiti commerciali e diversi	42.291	1.469
Ratei e risconti passivi	3.089	0
TOTALE PASSIVO	54.637	7.300
Patrimonio netto a pareggio	17.239	3.917

Il Conto Economico riclassificato è il seguente (dati in mgl di Euro):

Conto Economico Riclassificato	2018	2017
Ricavi delle vendite	16.712	2.010
Altri ricavi e proventi	81	-
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVO	16.793	2.010
Costi esterni operativi	(14.156)	(603)
VALORE AGGIUNTO	2.637	1.407
Costi del personale	(5.157)	(1.944)
MARGINE OPERATIVO LORDO	(2.520)	(537)
Ammortamenti e accantonamenti	(41)	(4)
RISULTATO OPERATIVO	(2.561)	(541)
Risultato dell'area Accessoria	150	714
Risultato dell'area finanziaria	447	225
EBIT NORMALIZZATO	(1.964)	398
Risultato dell'area straordinaria	1.321	-
EBIT INTEGRALE	(643)	398
Oneri finanziari	(26)	(0)
RISULTATO LORDO	(670)	398
Imposte sul reddito	675	(173)
RISULTATO NETTO	6	225

Andamento della gestione

L'attività principale della ex Targa Fleet Management prevedeva la gestione in nome e per conto della società Leasys di tutti i servizi connessi all'utilizzo dei veicoli Telecom Italia contro un corrispettivo determinato per singolo veicolo.

I veicoli gestiti nel corso del 2018 sono stati mediamente di poco superiori alle 13.000 unità in linea con l'anno precedente. Dal primo di ottobre del 2018 a seguito della scissione della ex controllante ACI Global e del conferimento del Ramo "Mercato" nella nostra società, che nel frattempo oltre ad aver cambiato nome ha aumentato anche il Capitale Sociale, che si occupa prevalentemente di Assistenza a veicoli, l'attività di gestione dei veicoli non costituisce più attività prevalente, anche se per noi costituisce un business sul quale continueremo ad investire nei prossimi anni per allargare le attività anche in questo campo. Il fatturato pertanto è significativamente cresciuto nel 2018 rispetto al 2017 per questo motivo.

L'esercizio 2018 si caratterizza per il risultato ante imposte negativo di Euro 0,7 mln contro un risultato positivo di 0,4 mln del 2017. L'EBIT è negativo per Euro 640.000 circa e si riduce di circa 1.040.000 euro sul 2017. Per quanto riguarda l'EBITDA, comprensivo dell'area straordinaria, si registra nel 2018 un saldo negativo di circa Euro 1.050.000 circa contro un EBITDA del 2017 positivo di poco meno di 200.000 euro. L'EBITDA ordinario è negativo per 2.400.000 circa contro un EBITDA del 2017 positivo di 200.000 euro circa. Il risultato operativo è negativo per Euro 2.500.000 circa contro un risultato operativo del 2017 negativo per Euro 500.000 circa. Come si può rilevare dal conto economico riclassificato, i risultati sono leggermente peggiorati rispetto al 2017. Ciò è dovuto fondamentalmente al fatto che gli ultimi tre mesi dell'anno per l'Assistenza sono i peggiori e pertanto la nostra società ha subito tale stagionalità avendo ricevuto il ramo mercato della ex controllante solo a decorrere dal primo ottobre 2018.

L'andamento economico della società negli ultimi 8 esercizi è riepilogato nel prospetto seguente (dati in mgl di Euro):

ACI Global Servizi S.p.A

euro/1000								
	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018
VALORE DELLA PRODUZIONE	6.170	2.117	6.338	2.117	2.031	2.084	2.747	18.275
COSTI DELLA PRODUZIONE	(7.499)	(2.125)	(6.897)	(2.125)	(2.322)	(2.640)	(2.574)	(19.376)
DELTA TRA VOLORE E COSTI DI PRODUZIONE	(1.328)	(8)	(559)	(8)	(290)	(556)	173	(1.101)
	-22%	0%	-9%	0%	-14%	-27%	6%	-6%
SALDO PROVENTI/ONERI FINANZIARI	11	252	267	252	262	276	225	586
RETTIFICHE DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE								(155)
PROVENTI/ONERI STRAORDINARI	1.447	42	239	42	9	0	0	0
RISULTATO ANTE IMPOSTE	129	286	(54)	286	(19)	(281)	398	(670)
	2%	13%	-1%	13%	-1%	-13%	14%	-4%
IMPOSTE	(102)	(196)	21	(196)	(228)	0	(173)	675
RISULTATO NETTO	28	90	(33)	90	(247)	(281)	225	6
	0%	4%	-1%	4%	-12%	-13%	8%	0%

ANALISI DEI RISULTATI REDDITUALI E DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE

Centrale Operativa

Nell'ultimo trimestre dell'esercizio e precisamente dal momento della scissione si è registrato un miglioramento del rapporto dei minuti lavorati per prestazione.

Nel corso del 2018 la Centrale ha perfezionato i flussi telefonici del nuovo sistema di centralino telefonico, la cui funzionalità, però, ha continuato ad interessare solo le richieste telefoniche e non gli altri canali (e.mail, app, etc.).

Inoltre, in seguito alle evoluzioni aziendali che hanno riguardato la scissione e, quindi, reso necessari dei cambiamenti, sono state introdotte alcune variazioni organizzative: è stata inserita la figura di Supervisor per ciascuna sede (Roma e Milano), migliorando la gestione e la "vicinanza" al singolo operatore, ed è stata inserita la figura di Responsabile della Formazione e delle performance degli Outsourcer.

La Centrale Operativa di Post Affido è stata ridotta e sostituita da un nuovo gruppo operativo, trasversale alla Centrale, che ha acquisito la gestione dei Trasporti: gruppo VET (Verifiche e Trasporti), coordinato da un diretto Responsabile.

Parte delle attività della CO Post Affido (Modelli 26 e Rettifica Compensi) sono state trasferite ad un nuovo Gruppo, esterno alla Centrale, che si occupa di Gestione Compensi Rete, il quale riceve le richieste dei fornitori, analizza i casi nel dettaglio, valuta le necessità specifiche, coinvolge -se necessario- le strutture interessate (Centrale o Responsabile sul territorio) ed assegna o elimina eventuali costi.

Sempre in seguito alla scissione, la Centrale ha acquisito la gestione di una serie di attività che in passato erano in carico alla Centrale Sanitaria (es. Car Sharing).

Infine, negli ultimi mesi del 2018 sono state riviste le tariffe applicate dai due outsourcer (italiano e sloveno) e sono state entrambe ridotte del 10%, con decorrenza 1 gennaio 2019.

Rete Delegata

La Rete Delegata, attribuita integralmente al ramo scisso, ha gestito nel corso dell'anno 475.000 interventi circa, con un aumento del 1,4% rispetto al 2017.

Durante il 2018 è stata intensificata l'azione volta al miglioramento qualitativo della Rete che ha portato a sostituire 46 Centri Delegati con l'inserimento di 37 nuove sedi.

A fine 2018 la consistenza della Rete Delegata era pari a 610 Centri Delegati.

Nel corso del 2018 abbiamo ricevuto 202 richieste di candidatura spontanea da parte di officine interessate a far parte della nostra Rete Soccorso Stradale.

Gli ITZ hanno effettuato 1.031 tra audit di monitoraggio e visite a nuovi candidati.

Gli Area Manager hanno effettuato complessivamente 2.516 visite ai Centri Delegati, nell'ottica del costante supporto al raggiungimento degli obiettivi aziendali, in termini di qualità del servizio e di sviluppo del business.

E' proseguito, in coerenza con gli obiettivi di business, l'impegno nell'attività riparativa volto ad offrire al mercato servizi di mobilità ad alto valore aggiunto.

In tale contesto, il numero dei Mobility Partner è evoluto dai 100 del 2017 ai 200 attivi a partire da Dicembre 2018.

Presso i Mobility Partner vengono canalizzate, in priorità, le riparazioni ai veicoli dei Soci ACI, dei clienti paganti, assicurativi ed altri clienti per cui sussiste uno specifico accordo commerciale (es. CONSIP e Win Rent).

Il nostro network al servizio del mercato (oltre il soccorso stradale) è il seguente:

n° 80 Centri appartenenti al network per i servizi ai veicoli d'epoca

n° 220 Centri appartenenti al network per il ripristino post incidente

n° 71 Centri appartenenti al network per il servizio di trasporto veicoli

n° 200 Centri Mobility Partner appartenenti al network per la mobilità garantita

Il numero di Centri Delegati convenzionati con Pronto Strade è cresciuto da 150 del 2017 a 220 a fine 2018, contribuendo all'incremento del fatturato ed al raggiungimento degli obiettivi della controllata Pronto Strade.

A partire dal 1° Dicembre, al fine di garantire una migliore efficacia nel perseguimento degli obiettivi di business aziendali, è stata attuata una riorganizzazione della struttura di presidio del territorio con le seguenti caratteristiche:

- accorpamento delle funzioni dell'ITZ nella funzione Area Manager al fine di avere un unico interlocutore verso i Centri Delegati
- aumento degli Area Manager da 6 a 8
- redistribuzione delle aree di competenza
- assegnazione della responsabilità del presidio dei rapporti con le Concessionarie Autostradali agli Area Manager
- creazione della figura di Supervisore Rapporti Autostrade e Concessionarie
- creazione della figura di Responsabile Formazione e Procedure Rete

Nel corso dell'anno è stata avviata una partnership con ENEL X nell'ambito del progetto EVA+ (Electric Vehicle Arteries in Italy and Austria)", un progetto innovativo, co-finanziato dalla Commissione Europea, che prevede l'installazione, in tre anni, di 200 colonnine di ricarica per i veicoli elettrici lungo le tratte extra-urbane, 180 su territorio italiano e 20 su quello austriaco.

In tale perimetro, ACI Global ha condiviso con ENEL X la propria Rete Mobility Partner e sono stati individuati 10 siti che avranno installate le colonnine fast recharge (installazioni in corso di esecuzione).

A margine del progetto EVA+ si sono gettate le basi per un accordo bilaterale che vedrà l'installazione di colonnine fast recharge presso 100 Mobility Partner.

Con l'obiettivo di elevare la qualità del servizio erogato, nel corso dell'anno sono stati somministrati corsi di formazione al personale di 135 Centri Delegati per un totale di 150 addetti, con focus particolare su sicurezza, tecniche di intervento su strada, riparazione sul posto, caratteristiche e tecnologie dei veicoli BMW e Jaguar Land Rover.

Rapporti con le Concessionarie Autostradali

Nel 2018 si è registrato un aumento di interventi di soccorso stradale meccanico (SSM) per le chiamate dei Clienti Soci e B2B pari al +2,6% ed un lieve decremento (-1,6 %) degli interventi assegnatici rispetto ai nostri

Competitor in applicazione delle regole di alternanza (chiamate non nominative). Tale diminuzione è dovuta essenzialmente alle nuove autorizzazioni rilasciate nel corso del 2018 al Competitor IMA da alcuni importanti Tronchi di ASPI (DT3 e DT9).

L'andamento dei risultati è stato costantemente monitorato grazie alla puntuale analisi dei dati autostradali che ha consentito anche di individuare aree di miglioramento e di attuare una più efficace copertura del servizio, attraverso l'inserimento di Centri Delegati nei punti autostradali precedentemente non presidiati o con copertura carente.

In termini economici incide negativamente la diminuzione di Clienti ordinari (-8%) che comporta la diminuzione del fatturato delle spettanze che i Centri Delegati retrocedono ad ACI Global Servizi per la canalizzazione dei soccorsi prestati a Clienti a pagamento in autostrada.

Si è registrato, infine, un aumento rispetto al 2017 relativo alle attività extra SSM. Il fatturato per i presidi fissi di mezzi e Personale e per l'attività di recupero della merce sversata sul piano viabile a seguito di incidenti di mezzi pesanti è cresciuto del 68%.

Supply Chain Tecnica

Durante il mese di settembre è stata riorganizzata la struttura di authority per meglio presidiare le aree operative della piattaforma; questo ha permesso di aumentare la qualità dei servizi offerti soprattutto nella gestione dei casi più critici.

Contemporaneamente è stato avviato un nuovo piano di mappatura ed analisi delle attività e dei processi con l'obiettivo di migliorare ulteriormente l'efficienza della struttura.

Ad ottobre la piattaforma authority ha iniziato la gestione del cliente ATS Milano nell'ambito CONSIP acquisendo competenze nella gestione delle flotte della pubblica aziendale.

Nel 2018 la struttura tecnica di authority ha gestito 55.000 pratiche relative a interventi di manutenzione meccanica, carrozzeria e pneumatici, rispettando gli SLA contrattuali in vigore con i clienti.

Inoltre, in questo stesso ambito, su un parco di circa 13.000 veicoli, sono state gestite ulteriori 95.000 pratiche/attività richieste dal cliente.

L'attività dei Servizi Assicurativi ha visto un volume di oltre 3.000 incarichi peritali gestiti.

Acquisti – Nell'anno 2018 l'Ufficio Acquisti ha emesso ordini per 15.075.000€, di cui 5.800.00€ per IT.

In seguito alla scissione, il numero di risorse dell'Ufficio Acquisti si è ridotto e dal 1° ottobre è composto da 4 risorse, tutte dedicate agli acquisti del Gruppo AGSE, senza più divisione tra aziendali e core.

Per gli acquisti di business si lavora con maggiore sinergia con la direzione commerciale (forniture rete) per l'identificazione dei settori merceologici di interesse.

Nel mese di novembre 2018 è stata approntata una nuova versione della procedura acquisti P.30 – rev.0 come AGSE, coerente con il prossimo rilascio del sistema Dynamics 365, per la gestione informatizzata del work flow acquisti. La pubblicazione avverrà al rilascio della soluzione. Con questo intervento verrà ancora più rafforzata l'ottemperanza ai principi di indipendenza e segregazione delle responsabilità tra colui che richiede, acquista e paga in ambito di approvvigionamenti aziendali.

Sistemi Informativi –

Su quest'area nel 2018, sono stati introdotti importanti cambiamenti. In primo luogo, in data 1° gennaio 2018 è stato avviato il percorso di integrazione del nuovo sistema di contabilità aziendale, ERP Microsoft

Dynamics. Questa attività ha richiesto un importante coinvolgimento di tutte le strutture IT e A&F, per la graduale personalizzazione del prodotto su tutti i processi contabili aziendali. In secondo luogo, è stato recepito l'obbligo di adeguamento alla nuova normativa in materia di fatturazione elettronica tra privati, integrando i processi contabili con gli strumenti e le procedure di fatturazione elettronica.

Durante il 2018 è proseguita l'azione di rafforzamento a livello organizzativo della Direzione Sistemi e Tecnologie, avvicinando l'offerta tecnologica alle esigenze operative e del business di ACI Global, secondo un approccio "Demand-oriented". È continuata inoltre l'opera di consolidamento dell'assetto dei principali fornitori Hardware e software in una logica di razionalizzazione e contenimento dei costi, oltre che di proattività nell'intercettazione delle anomalie di funzionamento. L'obiettivo perseguito è stato quello di rafforzare il presidio interno nelle funzioni CORE dell'azienda, in termini di governance della infrastruttura e di processi di business, alleggerendo con il supporto esterno l'assistenza tecnica ed il lavoro non-CORE. A tale riguardo si è valutata la possibilità di strutturare una funzione "Infrastruttura e Service Management" da completare nel corso del 2019.

Sono infine proseguite le attività di rinegoziazione/razionalizzazione dei contratti IT/TLC in modo da incrementare il servizio e rendere più trasparenti i relativi costi.

Infine, si è attuato il necessario adeguamento dei sistemi IT al nuovo assetto societario, con la separazione degli ambienti di lavoro operativo tra ACI Global ed ACI Global Servizi, a partire dal 1° Ottobre 2018.

IL CTI, COMPUTER TELEPHONY INTEGRATION

Nel corso dell'anno è stato definitivamente consolidato il nuovo sistema di centralino telefonico introdotto nel corso del 2017, attraverso un intenso lavoro di razionalizzazione degli indirizzamenti di tutti i flussi in arrivo sulle diverse linee telefoniche di ACI e degli altri Clienti, anche in relazione al nuovo assetto societario.

La Piattaforma Dispatch

Nel corso del 2018 è stato rinegoziato il contratto con TIM, nell'ottica della sostituzione dei tablet, ormai obsoleti, con nuovi tablet a marchio Samsung, più performanti ed adeguati, oltre all'ottimizzazione dei servizi di Help Desk con la creazione di una nuova piattaforma.

I nuovi tablet sono stati distribuiti a partire dalla metà di dicembre, mentre il nuovo contratto, che legge un significativo decremento dei canoni, ha avuto decorrenza dal 1° gennaio 2019.

Inoltre, il contenuto è stato arricchito con l'inclusione di una polizza full risk sui tablet.

La Piattaforma è stata resa ancora più stabile e arricchita con nuove feature quali: aggiunta note operative e notifiche di assegnazione, maggiore chiarezza nell'esposizione delle informazioni, aumento rapidità nell'assegnazione e nella gestione degli interventi, gestione logout e alert disconnessione.

La % di interventi assegnati alla Rete Delegata attraverso la piattaforma dispatch è cresciuta dal 75% di Gennaio all'85% di Dicembre 2018.

Genova Car Sharing Srl - Controllata al 100%

Rispetto all'anno precedente, caratterizzato da un importante impegno economico sul fronte della comunicazione, il 2018 ha visto la drastica riduzione delle attività pubblicitarie e di marketing con conseguente riduzione delle nuove attivazioni. La conseguenza è un parco clienti sostanzialmente stabile, ma che ha attivato un numero di corse maggiori rispetto al 2017, con una crescita più che proporzionale di ore e km fatturati. La gestione ha infatti incentivato l'utilizzo delle vetture con corse aventi durata e percorrenza maggiori, con promozioni specifiche rivolte soprattutto al mondo delle partite iva.

	2017	2018	Var
Smart Card attive	2966	3.212	8%
Abbonati attivi	2209	2.239	1%
Nuove card	619	509	-18%
Corse	13781	14.958	9%
Km	793110	869.527	10%
Ore	99005	120.653	22%
Km/corsa	57,55	58,13	1%
h/corsa	7,18	8,07	12%
Flotta	60,00	60,00	0%

Non avendo apportato sostanziali modifiche tariffarie rispetto all'anno precedente la crescita dei ricavi dati dalle corse rispetto al 2017 risulta coerente l'incremento delle corse (+9%). Da segnalare la partecipazione al Progetto Prince del Comune di Genova, rivolto agli studenti ed alle famiglie per l'incentivazione della mobilità sostenibile per gli spostamenti casa-scuola. Nel corso dell'anno la nostra Società ha ricevuto la prima tranche del finanziamento, pari a 22K€.

Sul fronte dei costi, a parte la riduzione già citata dei costi di comunicazione, si segnala una elevata "turbolenza" nei sistemi gestionali, che ha costretto ad una riprogettazione del sistema centrale di fatturazione. L'upgrading del sistema centrale, la migrazione al vecchio sistema di fatturazione e la nuova interfaccia con il nuovo sistema contabile ha portato ad un incremento dei costi di IT, poi capitalizzati. Rispetto all'anno precedente è opportuno citare l'aumento dei costi di "governance", dati dal collegio sindacale, dall'organismo di vigilanza e da altri oneri correlati.

Non si registrano modifiche sostanziali sulla struttura dei costi flotta. Per quanto riguarda le poste di costo "intercompany" vengono confermati gli stessi valori dell'anno precedente mentre nel secondo semestre dell'anno risultano raddoppiati i costi per i servizi di call center (gestiti da ACI Global Servizi). Questo incremento è dovuto all'uscita di Venezia e Bologna dal Consorzio dei Gestori ed alla necessità da parte di ACI Global Servizi di rivedere al rialzo le tariffe applicate.

La società ha chiuso il bilancio con una perdita di 93.186 euro in netto miglioramento rispetto all'anno precedente (-179.764 euro). Tale perdita verrà prontamente ripianata.

Agenzia Radio Traffic SRL - Controllata al 100%

Nel 2018 la società ha rafforzato il proprio posizionamento nel mercato dei servizi di infomobilità, rinnovando tutti i servizi in atto nel 2017, ad eccezione del rapporto con Google che ha deciso di terminare l'acquisizione

dei dati. Durante l'anno è stato consolidato il rapporto con la Regione Campania, iniziato nel 2017 a seguito di aggiudicazione del relativo bando. La società si è inoltre aggiudicata per la seconda volta la gara d'appalto per i servizi di infomobilità del gruppo Autovie Venete in scadenza il prossimo mese di novembre 2019. Idem per quanto concerne il servizio "Infomobility" per Fiera Milano e per "Strade in Diretta" per Radio24.

Le attività infragruppo sono continuate grazie a sinergie con ACI Infomobility con contratto relativo allo sviluppo della Piattaforma tecnologica.

In termini economici, il bilancio del 2018 si è chiuso con un risultato netto positivo per 54 euro rispetto ad un risultato netto del 2017 di euro 64.176.

Pronto Strade Srl - Controllata al 70%

Nell'ambito della strategia di sviluppo e di ampliamento delle attività connesse al nostro core business a fine ottobre 2016 si è perfezionato l'acquisto del 70% della società Pronto Strade Srl. Il tutto secondo le indicazioni del Piano Industriale 2016-18 che prevedeva il nostro ingresso, diretto o indiretto, nel mondo del ripristino post incidente. A fine esercizio 2016 la società è stata dotata di personale adeguato e da inizio 2017 ha iniziato a produrre ricavi. I ricavi del 2018 ammontano a circa 1,1 mln di euro e sono cresciuti dell'80% rispetto al 2017 ed è stato raggiunto il pareggio di bilancio. Per il 2019 prevediamo di raddoppiare il fatturato e di ottenere un discreto risultato netto positivo. Tale acquisizione amplia la gamma di servizi offerti e consente di affiancare, alle attività di soccorso su incidente, già svolte dalla Rete Delegata di ACI Global. Il risultato del 2018 chiude con un utile netto di 5.527euro contro una perdita di 15.464 euro del 2017.

ACI Global Nord Center Srl - Controllata al 100%

Il 2018 si è chiuso con un incremento del fatturato pari al 1,6 %.

Il contenuto aumento è stato penalizzato dal calo del volume di soccorsi stradali registrato (-14% rispetto al 2017), soprattutto nei mesi di alta stagione.

Nonostante la diminuzione del canalizzato da soccorso stradale, il fatturato dell'officina è cresciuto del 22,4% rispetto al 2017, comportando un corrispondente aumento dei CDE legato all'acquisto di ricambi.

Nel corso dell'anno il personale è diminuito da 10 a 8 unità per l'uscita rispettivamente di 1 addetto back office dal 15/9 e di 1 apprendista dal 1/11.

A partire da luglio, in conformità a quanto previsto dal vigente contratto d'affitto con la proprietà, il canone mensile è cresciuto di € 2.500/mese, penalizzando ulteriormente i già elevati costi di struttura (ammortamenti ed affitto in primis).

Nel corso dell'anno è stata negoziata con la proprietà la possibilità di subaffittare il secondo piano della palazzina uffici, al momento non si sono trovati candidati idonei a diventare affittuari.

A dicembre è stato acquisito il database dei clienti di un'officina in fase di chiusura. Ciò consentirà di aumentare in modo sensibile il passaggio in officina attraverso l'invio delle informative di scadenza revisione a più di 4.000 soggetti.

Inoltre, si è aperto il contatto con una primaria società di noleggio a lungo termine per il convenzionamento che verrà attuato nelle prime settimane del 2019.

Il risultato del 2018 ha visto una perdita di 483.599 che verrà prontamente ripianata.

Personale

I dipendenti alla data del 31.12.18 sono 302 rispetto ai 44 del 2017. L'incremento deriva essenzialmente dall'incorporazione dei dipendenti ex Targasys a seguito fusione e dai dipendenti conferiti con la scissione aziendale della ex controllante ACI Global. Il numero medio dei dipendenti nell'esercizio è stato di 120.

E' tutt'ora in corso un accordo di solidarietà che scade a fine marzo del 2019 con una percentuale di solidarietà del 31% circa. Si sta facendo di tutto per cercare di rinnovarlo ancora per un altro anno.

ANALISI DELLA POSIZIONE FINANZIARIA

L'esercizio si è chiuso con una posizione finanziaria netta a breve termine positiva ed in miglioramento rispetto al precedente periodo. Tale liquidità è gestita nell'ambito del contratto di cash-pooling di gruppo.:

Descrizione	2018	2017
DEBITI SCADENTI ENTRO 12 MESI:		
- verso altri finanziatori		
- verso banche	306	0
	306	0
CREDITI ED ATTIVITA' FINANZIARIE SCADENTI ENTRO 12 MESI:		
- verso Società controllante	0	9.857
- verso Società controllate	1.428	
- verso Società controllate da controllante	19.443	
- Partecipazioni in imprese controllate	0	0
	20.871	9.857
DISPONIBILITÀ:		
- depositi bancari e postali		
- crediti verso altri finanziatori		
- denaro e valori in cassa	5.253	1
	5.253	1
Totale crediti e disponibilità	26.123	9.858
DISPONIBILITA' (ESPOSIZIONE) FINANZIARIA NETTA	25.817	9.858

	2018	2017
(Valori espressi in migliaia di Euro)		
1 Posizione (Indebitamento finanz. netto all'inizio dell'esercizio) (*)	9.858	9.371
Flussi di cassa generati dalla gestione operativa		
Utile (Perdita) d'esercizio	6	225
Ammortamenti	41	4
Accantonamento al fondo Tfr al netto degli utilizzi	276	(132)
Accantonamenti al fondo rischi al netto utilizzi	(928)	(644)
Totale flussi di cassa generati dalla gestione operativa	(605)	(546)
Effetto delle variazioni intervenute nelle attività e passività di natura operativa		
-Crediti commerciali	(24.817)	1.443
-Crediti diversi	(2.210)	179
-Ratei e risconti attivi	(87)	1
-Debiti commerciali	34.543	(469)
-Debiti diversi	3.590	79
-Ratei e risconti passivi	3.089	0
Variazioni di cassa generati nel capitale circolante netto	14.108	1.233
2 TOTALE	13.502	687
Flussi (impieghi) di cassa generati da attività di investimento		
-Investimenti in immob. immat. al netto	(300)	0
-Investimenti in immob. mat. al netto	(6.991)	0
-Investimenti in immob. Finanz. al netto	(8.811)	(7)
3 Totale impieghi di cassa generati da attività di investimento	(16.102)	(7)
Flussi (impieghi) di cassa generati da attività finanziarie		
-Conferimento riserve da fusione e scissione	13.316	0
-Assunzione mutui	2.486	0
-Conferimento fondi da fusione e scissione	3.924	
-Passaggio a lungo crediti	(1.370)	0
-Passaggio a breve debiti a lungo	(103)	(192)
4 Totale flussi di cassa generati da attività finanziarie	18.253	(192)
5 FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (2+3+4)	15.653	487
6 Posizione (Indebitamento) finanz. netto alla fine dell'esercizio (*)	25.511	9.858

(*) Debiti finanziari a breve al netto delle disponibilità liquide.

TAVOLA DI ANALISI DELLA STRUTTURA PATRIMONIALE			
(Valori espressi in migliaia di Euro)			
	2018	2017	VARIAZIONI
A.IMMOBILIZZAZIONI NETTE			
Immobilizzazioni immateriali	285	0	285
Immobilizzazioni materiali	6.967	2	6.965
Immobilizzazioni finanziarie	8.684	28	8.656
	15.937	30	15.907
B.CAPITALE D'ESERCIZIO			
Crediti commerciali	26.452	265	26.188
Altre attività	3.363	1.065	2.299
Debiti commerciali	(16.342)	(845)	(15.497)
Altre passività	(26.245)	(624)	(25.621)
Fondo rischi	(6.341)	(5.032)	(1.309)
	(19.113)	(5.173)	(13.940)
C. CAPITALE INVESTITO DEDOTTE LE PASSIVITA' D'ESERCIZIO (A+B)	(3.176)	(5.142)	1.966
D.FONDO TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTI	2.916	798	2.118
E. FABBISOGNO NETTO DI CAPITALE (C-D)	(6.092)	(5.940)	(152)
finanziato da :			
F. CAPITALE PROPRIO			
Capitale sociale versato	10.000	50	9.950
Riserva legale	588	169	419
Riserva straordinaria	5.993	3.473	2.520
Riserve e risultati riportati a nuovo	651	0	651
Utile (perdita) del periodo	6	225	(219)
	17.239	3.917	13.321
G. INDEBITAMENTO (DISPONIBILITA') FINANZIARIA NETTO			
Debiti finanziari M/L termine	2.486	0	2.486
Indebitamento finanziario netto a breve termine	306	0	306
Disponibilità e crediti finanziari a breve	(26.123)	(9.858)	(16.266)
	(23.331)	(9.858)	(13.473)
H. TOTALE (F+G)	(6.092)	(5.940)	(152)

DETERMINAZIONE E RIPARTIZIONE DEL VALORE AGGIUNTO		
(Valori espressi in migliaia di Euro)		
	2018	2017
Valore della produzione	18.275	2.747
Costi per materie prime, sussidiarie, di	(53)	(0)
Costi per servizi	(13.188)	(505)
Costi per godimento beni di terzi	(740)	(98)
Accantonamenti per rischi e oneri	0	0
Svalutazioni	0	0
Oneri diversi di gestione	(197)	(23)
Rettifiche di valore di attività finanziarie		
VALORE AGGIUNTO DI PRODOTTO	4.098	2.121
Proventi e oneri da partecipazioni	(145)	-
Altri proventi finanziari	598	225
Totale delle partite straordinarie	0	0
VALORE AGGIUNTO COMPLESSIVO	4.550	2.346
Così ripartito:		
- al personale	(5.157)	(1.944)
- ai finanziatori	(22)	0
- agli enti statali per imposte	675	(173)
CAPACITA' DI AUTOFINANZIAMENTO	47	229
a reintegrazione del capitale investito		
(ammortamento)	(41)	(4)
RISULTATO DELL' ESERCIZIO	6	225

Di seguito alcuni indici di bilancio

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		
	2018	2017
Margine primario di struttura	1.302	3.887
Quoziente primario di struttura	1,08	130,22
Margine secondario di struttura	9.216	9.847
Quoziente secondario di struttura	1,53	328,3
Margine secondario di struttura con risconti passivi	12.305	9.847
Quoziente secondario di struttura con risconti passivi	1,71	328,3
INDICATORI DI REDDITIVITA'		
ROE	0,03%	5,75%
ROI	-3,56%	-4,82%
ROS	-15,3%	-26,9%

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

1) RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

I rapporti con le imprese controllanti e le imprese sottoposte al controllo di queste ultime hanno riguardato prevalentemente la fornitura del Servizio di Soccorso Stradale ad ACI Global S.p.A. negli ultimi tre mesi dell'esercizio in quanto la Rete Delegata, come da Progetto di Scissione, è stata attribuita alla nostra società. Il valore dei servizi erogati nell'ultimo trimestre dell'anno ammonta a circa 1,8 mln di euro. Si evidenzia inoltre il rapporto di cash pooling per tutto il 2018 ed un finanziamento fruttifero di interessi al 2,5% per l'ultimo trimestre dell'esercizio. Sempre verso la ex controllante ACI Global S.p.A..

Tutti i rapporti di fornitura infragruppo ed i contratti di distacco sono regolati in base alle condizioni normali di mercato e secondo apposite convenzioni stipulate tra le società.

All'interno della Nota Integrativa vi è apposito paragrafo con evidenza dei rapporti economici e patrimoniali con le parti correlate.

2) NUMERO E VALORE NOMINALE DI AZIONI DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

La società non possiede azioni/quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

3) NUMERO E VALORE DI AZIONI DI SOCIETÀ CONTROLLANTI ACQUISTATE O ALIENATE NELL'ESERCIZIO

La società non ha né acquisito né alienato azioni/quote delle società controllanti nel corso dell'esercizio.

Informazioni ai sensi dell'art.2428, comma 2, al punto 6 bis del codice civile

Di seguito sono fornite, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

RISCHIO DI CREDITO

La società cerca di minimizzare, attraverso politiche di selezione del merito di credito dei suoi clienti, i rischi relativi alla potenziale insolvenza degli stessi ed anche delle economie in cui queste attività vengono svolte.

Lo scadenzario dei crediti commerciali è monitorato costantemente nel corso dell'esercizio al fine di poter intervenire prontamente su quelle posizioni creditorie che presentano un maggior grado di rischio e fornire adeguata informativa circa i flussi di cassa previsionali,

Le posizioni creditizie sono attentamente valutate e non esistono concentrazioni, se non verso il nostro azionista, tali da essere particolarmente attenzionate. I crediti netti iscritti in bilancio sono tutti realizzabili.

RISCHIO DI LIQUIDITÀ

Nel breve non si segnalano rischi di liquidità in quanto la posizione finanziaria è positiva. Al momento non esistono posizioni di indebitamento a breve o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità.

RISCHIO DI MERCATO

L'evoluzione del mercato di riferimento nel mondo automotive e nei mercati collaterali in cui operiamo, nel breve, non presentano rischi significativi per la nostra società.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Il budget 2019 della società prevede un risultato negativo di 1,5 mln di euro. Tale risultato riflette le inefficienze ed i maggiori costi derivanti dalla scissione che si rifletteranno nel prossimo esercizio, ma le iniziative di riduzione di costi (incentivo all'esodo volontario e taglio di tutte le sponsorizzazioni) e di incremento di ricavi già messe in atto si rifletteranno già a partire dal secondo semestre del 2019 e con effetti pieni sul 2020.

ALTRE INFORMAZIONI

Verifica Agenzia Entrate. Come evidenziato gli anni precedenti, nel corso del 2014 è stata effettuata una verifica fiscale da parte dell'Agenzia delle Entrate relativamente all'esercizio 2011.

Nel corso del 2015 è pervenuto avviso di accertamento da parte dell'Agenzia delle Entrate. Con tale avviso di accertamento (IRES, IRAP e IVA) venivano richiesti circa 1,4 mln suddivisi tra imposte reclamate, sanzioni ed interessi. A fronte di tale avviso, dopo aver valutato la possibilità di una definizione transattiva, è stato presentato ricorso rigettando in toto le pretese dell'Agenzia. Nel corso dell'esercizio si è definito il primo grado di giudizio che ci ha visto vittoriosi. Abbiamo avuto notizie del ricorso in appello da parte dell'Ufficio proprio in questi giorni. Siamo fiduciosi su una conclusione positiva anche di questo secondo grado.

Nel corso del mese di gennaio del 2019 è pervenuto avviso di accertamento, con riferimento all'anno 2013, da parte dell'Agenzia delle Entrate con il quale viene ripresa a tassazione la penale riconosciuta al fornitore Leasys (2,5 mln di euro) per la risoluzione anticipata del precedente contratto, che prevedeva il sostenimento dei costi esterni di gestione dei veicoli a carico della società, compresi anche quelli assicurativi, con la sottoscrizione di uno nuovo contratto col quale la nostra società gestisce solamente le authority senza sopportare il costo esterno. Sul punto essendo nella certezza di aver correttamente operato e nella consapevolezza che senza tale risoluzione di contratto ci sarebbe stato il default della società non abbiamo accantonato alcun importo in bilancio.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DELL'UTILE DELL'ESERCIZIO

Nel ringraziare tutti per l'opera prestata, Vi ricordiamo che con l'approvazione del presente bilancio scade il nostro mandato ed è necessario pertanto nominare il nuovo Consiglio di Amministrazione oltre che il Collegio Sindacale, Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31.12.2018 così come sottopostoVi e Vi proponiamo di destinare a Riserva Straordinaria l'utile di euro 5.765.

Roma, 13 Marzo 2019

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Dott. Aurelio Filippi Filippi