



ACI Global Servizi

RELAZIONE SULLA GESTIONE

BILANCIO 2023



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 2023

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 Euro 600.297, rispetto all'utile di Euro 270.520 del 2022, dopo avere effettuato ammortamenti per Euro 1.027.830. Informiamo che non si provvede a redigere il bilancio consolidato di gruppo in quanto tutte le imprese controllate sono irrilevanti, individualmente e nel loro insieme, ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico di gruppo.

Scenario macroeconomico, mercato di riferimento e andamento della Società

Nel 2023 lo scenario economico globale si è indebolito in Europa per gli impatti negativi dell'inflazione ancora elevata e della stretta monetaria. Le prospettive restano estremamente incerte. Sono preponderanti i rischi al ribasso, dovuti soprattutto all'ampliamento delle tensioni geopolitiche, legate all'ulteriore guerra in Medio Oriente, alla maggiore frammentazione produttiva internazionale e alle possibili ripercussioni sui prezzi delle commodity.

Il comparto dell'*automotive*, dopo aver subito una drammatica battuta d'arresto nel 2020, il peggior anno dell'ultimo decennio da questo punto di vista, evidenzia un rimbalzo in crescita successivo allo shock da Covid-19. Tuttavia, i volumi di immatricolazioni di auto nuove del 2023 (1,6 milioni veicoli) sono ancora distanti dai volumi pre-pandemia (oltre 2 milioni di veicoli nel 2019). Su tale scenario hanno pesato vari fattori: lo spostamento dei consumi dai beni ai servizi, l'indebolimento dell'industria europea che gravita intorno a quella tedesca, le condizioni più difficili per la domanda interna a causa della stretta sul credito e del graduale esaurirsi delle politiche emergenziali, come ad esempio gli incentivi statali sul segmento auto nuove e usate. Ciò si è riflesso in un calo del commercio mondiale di beni, che è frenato in modo particolare dall'elevata incertezza geoeconomica, dal moltiplicarsi delle barriere commerciali dovute agli attuali conflitti in corso in varie aree del mondo. Al momento, gli indicatori congiunturali non prefigurano una svolta, dato ancora l'alto livello di inflazione e l'elevato costo delle materie energetiche che incidono in modo significativo sui costi di produzione e sulla marginalità dell'azienda.

Nel corso del 2023 ACI Global Servizi ha proseguito nel consolidamento del recupero di prestazioni, con un aumento della quota di mercato del comparto costruttori automotive, ed un conseguente aumento delle

prestazioni erogate ai clienti e della cifra d'affari, rispetto all'anno precedente; questo grazie all'acquisizione di alcuni nuovi importanti Clienti dell'assistenza stradale e al contributo avuto dal parco auto costituito e gestito in proprio, per garantire la continuità di servizio ai nostri Clienti anche in considerazione delle difficoltà di approvvigionamento di auto sostitutive nel mercato. Inoltre, le importanti azioni e misure strutturali di riorganizzazione aziendale, in particolare commerciale ed operativa, poste in essere nel 2023, insieme con il piano di efficientamento operativo e di *cost saving*, hanno contribuito al raggiungimento dei soddisfacenti risultati economici conseguiti nell'anno dalla Società.

ACI Global servizi nel corso del 2023, ha anche proseguito con la modalità di lavoro del c.d. "lavoro agile" (*smart-working*), definendo un bilanciamento tra presenza in sede e attività da remoto che è risultato in grado di garantire l'efficienza e l'efficacia aziendale a livello di *best practice*. Tale modalità proseguirà fino al 31 Dicembre 2024, in accordo con le Organizzazioni Sindacali.

La Società ha mantenuto sotto attento controllo le spese di gestione correnti e i costi generali, nonostante l'impatto su di essi dell'inflazione, rinegoziando le offerte dei propri servizi con i principali attuali Clienti e Fornitori acquisendo o ridefinendo i contratti in essere. Il controllo del credito e della disponibilità finanziaria è risultato efficace e allineato alle aspettative direzionali, in modo da garantire puntualmente il ciclo attivo, la riscossione dei crediti ed il pagamento regolare dei fornitori.

Nel 2023, inoltre, l'Azienda ha lavorato alacremente per mantenere alti gli standard qualitativi e quantitativi legati ai Livelli di Servizio richiesti dai Clienti, confermando così il raggiungimento di un ottimo grado di soddisfazione degli stessi. Si conferma positivo nel 2023 il presidio costante del territorio da parte del *Network* di assistenza, che garantisce la capillarità dei servizi offerti ai Clienti. Su tale aspetto l'Azienda sta ulteriormente lavorando per incrementare ancor di più tale capillarità.

Si evidenzia, infine, in linea con le finalità perseguite dall'Ente, il fattivo contributo che la Società offre, attraverso l'erogazione dei propri servizi, nell'ambito della garanzia della sicurezza stradale e del buon funzionamento della mobilità.

Per quanto concerne la Società controllata Pronto Strade S.r.l. si rimanda agli appositi paragrafi contenuti nella presente relazione.

Risultati patrimoniali ed economici della Società

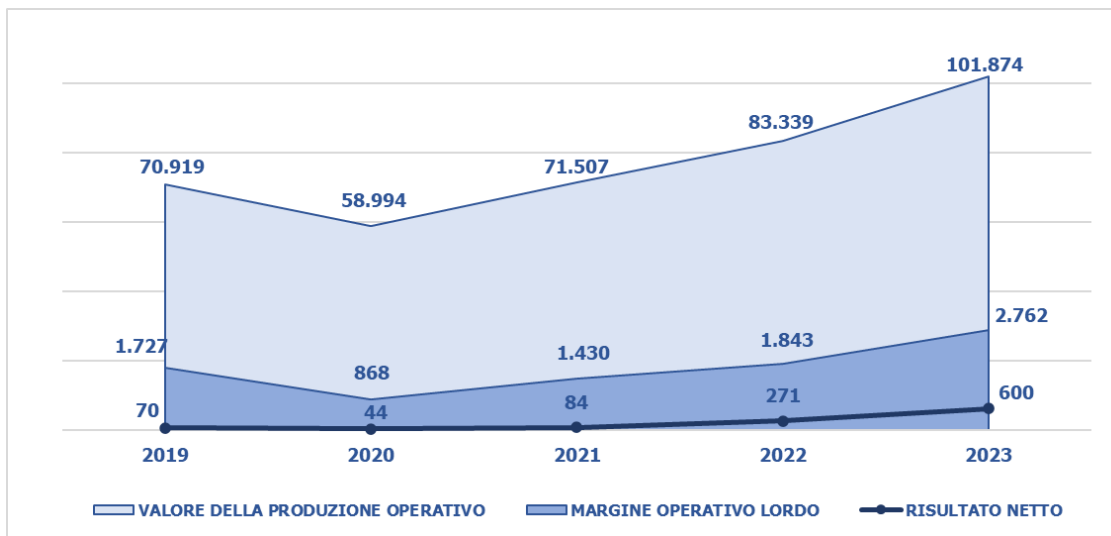
Le risultanze Patrimoniali al 31 Dicembre 2023 sono le seguenti:

Descrizione (valori in mgl di euro)	2023	2022
Immob.ni immateriali, materiali e finanziarie	15.695	15.774
Attivo circolante	59.520	54.544
Ratei e risconti attivi	124	273
TOTALE ATTIVO	75.339	70.591
Fondi per rischi ed oneri	2.974	3.084
Fondo TFR	3.147	3.084
Debiti commerciali e diversi	47.712	43.969
Ratei e risconti passivi	3.198	2.747
TOTALE PASSIVO	57.031	52.884
PATRIMONIO NETTO	18.308	17.708

Il Conto Economico riclassificato è il seguente:

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO (valori in mgl di euro)	2023	2022
Ricavi delle vendite	101.811	83.286
Altri ricavi e proventi	64	52
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVO	101.874	83.339
Costi esterni operativi	(86.001)	(68.878)
VALORE AGGIUNTO	15.873	14.461
Costi del personale	(13.111)	(12.617)
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.762	1.843
Ammortamenti e accantonamenti	(1.300)	(1.320)
RISULTATO OPERATIVO	1.462	524
Risultato dell'area Straordinaria e Accessoria	(322)	(229)
Risultato dell'area finanziaria	53	15
RISULTATO LORDO	1.193	311
Imposte sul reddito	(593)	(40)
RISULTATO NETTO	600	271

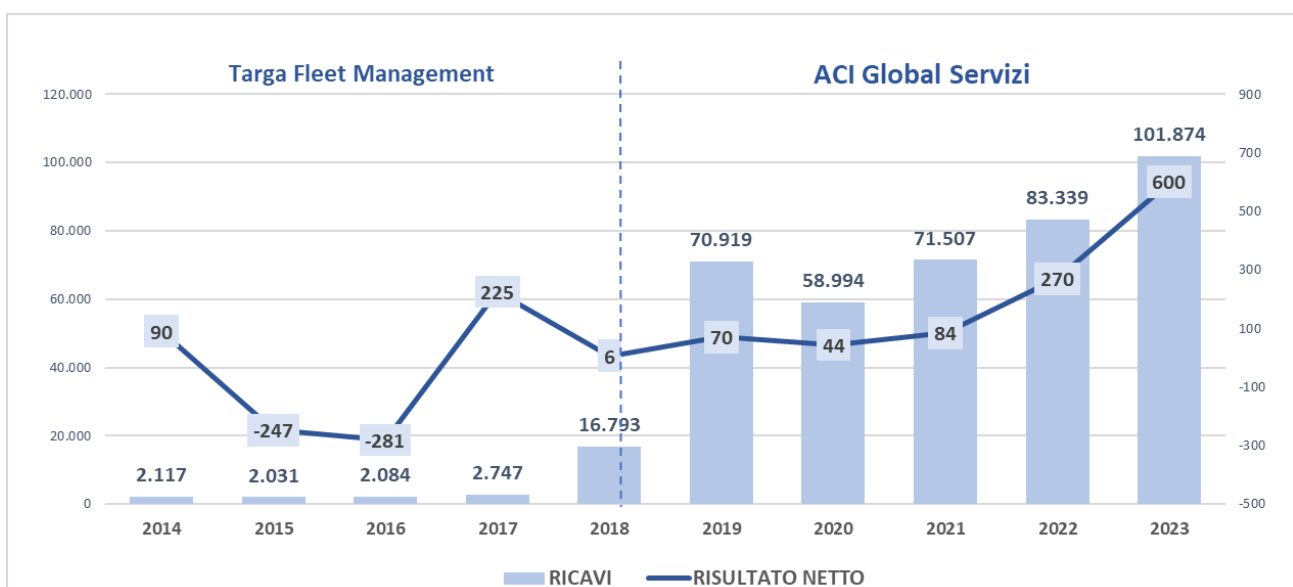
L'andamento delle principali variabili negli ultimi 5 anni è sintetizzato nel grafico seguente:



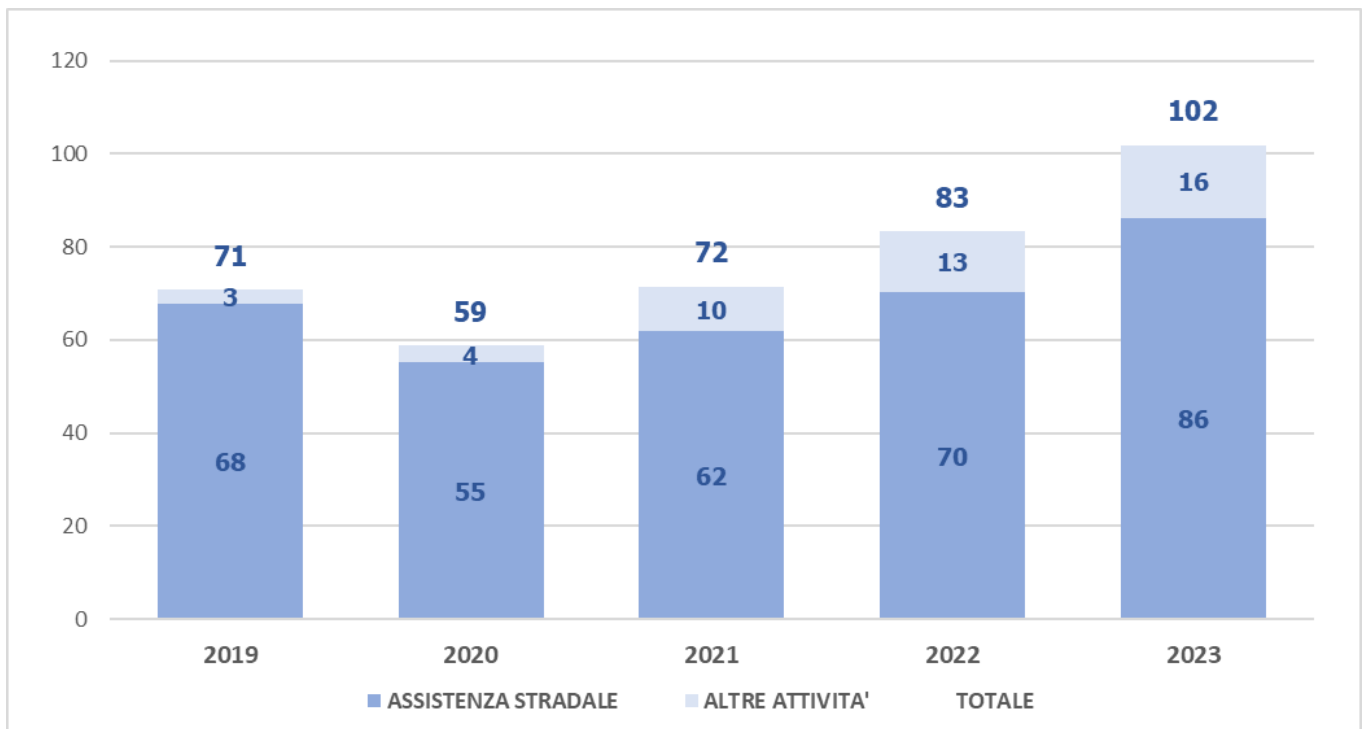
Andamento della Gestione

L'esercizio 2023 si caratterizza per il risultato dopo le imposte positivo e pari a Euro 600 mila. Per quanto riguarda il Valore della Produzione Operativo è pari a Euro 101.874 mila in crescita di Euro 18.536 mila rispetto al 2022. Tale incremento è dovuto alla significativa crescita di prestazioni registrata nel 2023 rispetto all'anno precedente. Il Margine Operativo Lordo, che include i costi operativi esterni e i costi del personale è positivo e pari a Euro 2.762 mila, in crescita di Euro 919 mila rispetto al 2022. Anche il Risultato Operativo, che include ammortamenti e accantonamenti è positivo per Euro 1.462 mila e cresce di Euro 938 mila rispetto all'anno precedente. Infine, il Risultato Ante Imposte è pari a Euro 1.193 mila e cresce di Euro 883 mila rispetto al precedente esercizio.

L'andamento economico della Società negli ultimi 10 esercizi è riepilogato nel grafico seguente:



Nel grafico seguente la distribuzione del valore della produzione degli ultimi 5 anni per tipologia di attività:

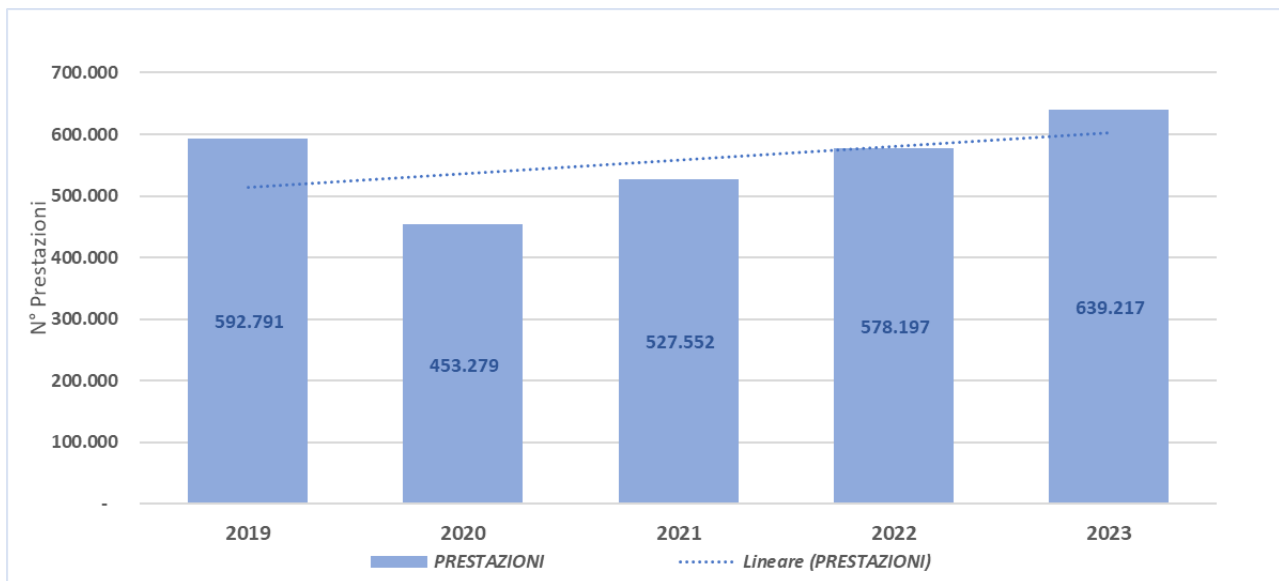


Centrale Operativa

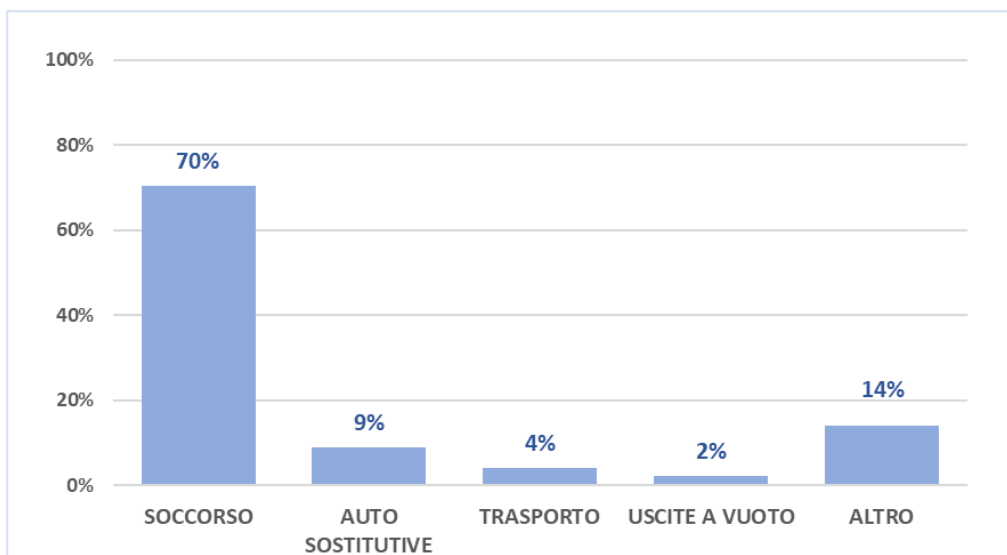


Nell'anno 2023 ACI Global Servizi, attraverso la Centrale Operativa ha gestito circa 640.000 prestazioni di cui il 70% circa di soccorsi e la restante parte di altre prestazioni tra cui trasporti, veicoli sostitutivi, altro. Si è registrata una crescita delle prestazioni pari a circa l'11% rispetto al 2022. La Centrale Operativa al fine di gestire al meglio tale significativa crescita, con il conseguente incremento delle richieste di prestazione, ha proseguito con il processo di efficientamento sia del presidio interno che del presidio esterno, continuando a garantire ai Clienti ottimi Livelli di Servizio.

Di seguito l'andamento delle prestazioni erogate dal 2019 al 2023:



Nel grafico la distribuzione percentuale delle prestazioni erogate nel 2023 per tipologia di servizio:



Rete Delegata



Nel 2023 la Rete Delegata ha registrato la sostanziale e completa ripresa dell'attività che ha interessato il settore dell'auto a seguito della fine dell'emergenza pandemica e ha gestito nel corso dell'anno oltre 450.000

interventi, con una crescita pari al 10% circa rispetto all'anno precedente. Durante l'anno è stata intensificata l'azione volta al miglioramento qualitativo della Rete che ha portato a sostituire 38 Centri Delegati con l'inserimento di altrettante nuove Sedi. La consistenza della Rete Delegata a fine 2023 è dunque pari a circa 600 Centri.

Gli Area Manager insieme alle altre funzioni di supporto alla Rete Delegata hanno effettuato complessivamente circa 1.600 visite tra Centri Delegati, nuovi candidati, Enti e Concessionarie Autostradali, nell'ottica del costante supporto al raggiungimento degli obiettivi aziendali, in termini di qualità del servizio e di sviluppo del business. Anche nel 2023 è proseguito l'impegno nell'attività riparativa al fine di offrire al mercato servizi di mobilità. In tale contesto, si è consolidato il numero dei Mobility Partner attivi su tutto il territorio italiano per offrire alla clientela, 7/7 h.24 365 giorni all'anno, i servizi di soccorso stradale, depannage, fast repair e auto sostitutiva. La Piattaforma di Authority manutentiva e gestione del fermo tecnico ha registrato un incremento dell'attività, garantendo raggiungimento delle performance richieste dai principali Clienti.

Nel 2023 sono proseguiti i corsi di formazione al personale dei Centri Delegati, con focus su sicurezza, tecniche di intervento su strada, riparazione sul posto, diagnosi veicoli, manutenzione veicoli elettrici e ibridi con l'obiettivo di elevare la qualità del servizio erogata ed orientarsi alla gestione delle sfide future.

E' proseguita con successo l'attività svolta nel settore degli eventi motoristici garantendo anche il presidio tecnico al mondo delle Gare, con circa 100 eventi gestiti.

Nel corso 2023 è continuato il coinvolgimento della Rete Delegata nelle nuove aree di business di ACI Global Servizi, il noleggio a breve termine e l'attività riparativa per i Clienti del mondo automotive attraverso la quale Società ha puntato ad ampliare la rosa di servizi offerti ai propri clienti, per cogliere le opportunità di crescita derivanti dalla diversificazione del proprio business. Al 31 Dicembre il parco auto gestito per il noleggio è di circa 700 veicoli, di cui oltre la metà ad alimentazione ibrida, dislocati sui principali Centri Delegati in tutte le regioni italiane e nelle grandi città.

Sistemi Informativi



Nel 2023 sono stati conseguiti importanti risultati nell'ambito dei sistemi informatici. In primo luogo, il consolidamento della certificazione 27001 per la quale la Direzione IT ha contribuito a delineare il pacchetto di procedure e misure tecniche che la Società è tenuta ad adottare per garantire la sicurezza delle informazioni, non solo informatica, richiesta dalla norma. Si evidenzia inoltre che nel corso dell'anno la Società ha continuato a lavorare all'implementazione dei Sistemi Tecnologici e delle applicazioni operative utilizzate al fine di

migliorare il servizio offerto ai propri clienti, tra cui si segnala la partenza del sistema Digital Intake che consente di gestire le chiamate dei clienti in modalità digitale. Nel corso del 2023 sono inoltre partiti alcuni progetti che consentiranno alla Società di automatizzare diverse attività di back-office amministrativo ed operativo e permetteranno così di concentrare risorse e competenze su attività a più alto valore aggiunto.

Le Società Controllate



Pronto Strade - La quota di partecipazione è pari al 70%. Il valore del patrimonio netto della Società partecipata al 31 Dicembre 2023 è positivo e la quota di nostra spettanza è superiore al valore della partecipazione iscritta in bilancio. In ogni caso non è stata effettuata alcuna rivalutazione della partecipazione stessa.



ACI Global Nord Center - Nel corso del 2020 la Società era stata posta in liquidazione. A Febbraio 2023 si è chiusa la liquidazione e la Società è stata ceduta ad ACI Informatica.

Personale



I dipendenti alla data del 31 Dicembre 2023 sono 247 rispetto ai 246 del 2022. Nel corso dell'anno si sono registrate 3 dimissioni e contestualmente 4 nuove assunzioni, in linea con gli obiettivi aziendali di promuovere un ricambio generazionale, con l'introduzione di nuove competenze volte a supportare le ambizioni di crescita della Società.

Analisi dei risultati reddituali e della struttura patrimoniale

La Posizione Finanziaria Netta

Descrizione (valori in mgl di euro)	2023	2022
DEBITI FINANZIARI:		
- verso altri finanziatori	0	0
- verso banche	2.629	5.304
	2.629	5.304
CREDITI ED ATTIVITA' FINANZIARIE:		
- verso Società controllante	0	0
- verso Società controllate	611	611
- verso Società controllate da controllante	2.000	2.147
- Titoli	1.745	1.745
- Partecipazioni in imprese controllate	140	140
- verso banche	1.000	1.000
	5.496	5.642
DISPONIBILITÀ:		
- depositi bancari e postali	15.873	14.124
- crediti verso altri finanziatori	0	0
- denaro e valori in cassa	2	3
	15.876	14.127
Totale crediti e disponibilità	21.371	19.769
DISPONIBILITÀ FINANZIARIA NETTA	18.742	14.465

La presente analisi evidenzia come la Società nel corso del 2023 abbia migliorato la propria disponibilità finanziaria netta, anche grazie alla migliore capacità di fatturazione on-time, rispetto agli anni precedenti e al presidio e monitoraggio continuo ed efficace dei crediti verso i clienti.

Di seguito la tabella di **Determinazione e Ripartizione del Valore Aggiunto**

DETERMINAZIONE E RIPARTIZIONE DEL VALORE AGGIUNTO		
(Valori espressi in migliaia di Euro)	2023	2022
Valore della produzione	102.073	83.473
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(952)	(924)
Costi per servizi	(82.376)	(65.424)
Costi per godimento beni di terzi	(2.656)	(2.516)
Accantonamenti per rischi e oneri	(25)	0
Svalutazioni	(248)	(521)
Variazione delle Rimanenze	(16)	(14)
Oneri diversi di gestione	(538)	(363)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
VALORE AGGIUNTO DI PRODOTTO	15.261	13.711
Proventi e oneri da partecipazioni	60	0
Altri proventi finanziari	104	90
Totale delle partite straordinarie	0	0
VALORE AGGIUNTO COMPLESSIVO	15.425	13.801
Così ripartito:		
- al personale	(13.111)	(12.617)
- ai finanziatori	(93)	(73)
- agli enti statali per imposte	(593)	(40)
CAPACITA' DI AUTOFINANZIAMENTO	1.628	1.069
a reintegrazione del capitale investito (ammortamento)	(1.028)	(799)
RISULTATO DELL' ESERCIZIO	600	271

Di seguito alcuni tra i principali **Indici di Bilancio**

INDICATORI PATRIMONIALI-FINANZIARI	2023	2022
QUOZIENTE DI STRUTTURA	1,2	1,1
INDICE DI ELASTICITA' GLOBALE - IMMOBILIZZAZIONI/ATTIVO CIRCOLANTE	0,3	0,3
IMMOBILIZZAZIONI / TOTALE ATTIVO	0,2	0,2
AUTOFINANZIAMENTO	1.653	1.069
PATRIMONIO NETTO/PASSIVO	0,2	0,3
DEBITI FINANZIARI/PATRIMONIO NETTO	0,1	0,3
INDICE DI LIQUIDITA'	1,2	1,3
ONERI FINANZIARI/CAPITALE DI TERZI	0,2%	0,1%
INDICE DI ROTAZIONE DEL CAPITALE INVESTITO	1,4	1,2
INDICE DI ROTAZIONE DELLE ATTIVITA' CORRENTI	1,7	1,5
INDICE DI ROTAZIONE DEI CREDITI	5,7	4,5

Il quoziente di struttura positivo indica che la Società presenta una solida struttura patrimoniale che gli permette di far fronte agli impegni a lungo termine con fonti stabili. Nel 2023 sono stati effettuati alcuni ulteriori importanti investimenti in immobilizzazioni immateriali che tuttavia non incrementano l'incidenza delle immobilizzazioni sul totale dell'attivo e, dunque, non variano l'elasticità patrimoniale della Società.

Si evidenzia, inoltre, che l'aumento degli investimenti è stato effettuato senza ricorrere al capitale di terzi: infatti, nel 2023 l'incidenza degli oneri finanziari resta sostanzialmente stabile nonostante l'aumento dei tassi di mercato, che ha determinato la decisione di estinguere in anticipo il mutuo residuo per Euro 1,3 milioni.

Dal punto di vista della gestione della liquidità, i valori dell'Indice di liquidità e del Capitale Circolante Netto evidenziano come la Società sia pienamente in grado di far fronte alle passività correnti con le attività a breve termine. Inoltre, nel 2023 è significativamente migliorata la capacità di autofinanziamento.

Relativamente agli **Indicatori di Redditività** si evidenzia come siano in crescita rispetto all'anno precedente. In particolare, l'incremento del rapporto Mol/Ricavi evidenzia il miglioramento delle performance aziendali senza considerare gli ammortamenti.

INDICATORI DI REDDITIVITA'	2023	2022
ROE	3,28%	1,53%
ROI	1,94%	0,74%
ROS	1,44%	0,63%
MOL / RICAVI	2,71%	2,21%

Infine, gli **Indicatori di Insolvenza** risultano essere tutti ampiamente in linea con i parametri raccomandati dal **Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti per le Società di Servizi alle Imprese**.

<u>INDICATORI DI INSOLVENZA CNDC</u> <i>(Indici di Settore Servizi alle Imprese)</i>	2023	PARAMETRI
ONERI FINANZIARI / RICAVI%	0,1	<i>minore o uguale a 1,8</i>
PATRIMONIO NETTO / DEBITI TOTALI%	36,0	<i>maggiore o uguale a 5,2</i>
ATTIVITA' A BREVE / PASSIVITA' A BREVE%	120,0	<i>maggiore o uguale a 95,4</i>
CASH FLOW / ATTIVO%	1,9	<i>maggiore o uguale a 1,7</i>
DEBITI PREV E TRIBUTARI / ATTIVO%	4,3	<i>minore o uguale a 11,9</i>

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. e Sara Assicurazioni. Il valore dei servizi erogati nell'ultimo anno ammonta a circa Euro 15.788 mila. I rapporti di fornitura infragruppo ed i contratti di distacco sono regolati secondo appositi contratti stipulati tra le Società.

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

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.

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

Informazioni ai sensi dell'Art.2424 comma 2 al punto 6-bis del codice civile

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

Rischi di Credito

La Società mira a minimizzare, attraverso politiche di selezione del merito di credito dei suoi clienti, i rischi relativi alla potenziale insolvenza degli stessi considerando anche i mercati in cui queste attività operano.

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.

Rischi di liquidità

Non si segnalano rischi di liquidità in quanto la disponibilità di cassa oltre che la posizione finanziaria netta è positiva e in miglioramento rispetto all'anno precedente. Inoltre, la Società detiene una polizza ramo 1, sottoscritta con Sara Assicurazioni, di Euro 2 milioni, che potrà essere riscattata a partire dal 2024 senza alcuna penale di chiusura anticipata.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il Budget 2024 della Società, approvato dal Consiglio di Amministrazione a gennaio 2023, prevede una cifra d'affari pari a Euro 93 milioni ed un risultato dopo le imposte in utile pari a Euro 1 milione, dunque in ulteriore miglioramento rispetto al 2023.

BUDGET 2024	VALORI K€
RICAVI	92.883
COSTI DIRETTI ESTERNI	-64.028
MARGINE DI CONTRIBUZIONE	28.855
COSTI OPERATIVI TOTALI	-27.340
MARGINE OPERATIVO	1.515
ALTRI PROVENTI E ONERI	-66
RISULTATO PRIMA IMPOSTE	1.449
IMPOSTE E TASSE	-441
RISULTATO NETTO	1.008

Rischi di Mercato – Eventi successivi alla chiusura dell'esercizio

Lo scenario economico di riferimento del mercato italiano, così come quello internazionale, risulta oggi ancora segnato dagli eventi bellici che sono iniziati due anni fa e che continuano fra Russia e Ucraina a cui si è drammaticamente aggiunto il conflitto in Medio Oriente. Tali gravi eventi, tra le altre cose, hanno determinato

nel corso del 2023 il protrarsi della criticità di approvvigionamento delle materie prime e di conseguenza significativi ritardi nella produzione e nella consegna di auto nuove, che non ha permesso ancora di tornare ai livelli pre-pandemia di immatricolazioni degli autoveicoli. Infatti le immatricolazioni 2019 sono state 2 milioni di auto, nel 2023 sono state 1,6 milioni e le ultime stime 2024 parlano di 1,7 milioni. Tutto ciò ha evidentemente un risvolto non positivo sulla mobilità delle persone e dunque costituisce un elemento di attenzione per il mercato di ACI Global Servizi. Ciononostante, la Società nel 2023 è riuscita ad operare superando eventuali criticità di mercato, limitando gli impatti sfavorevoli dal punto di vista finanziario ed economico ed a consolidare un aumento di prestazioni e di performance economica che progressivamente ha superato i risultati pre-pandemia. Pertanto, alla luce di quanto sopra, a meno di inopinate escalation belliche o di altra origine non si ravvisano al momento situazioni ambientali o di mercato che potrebbero compromettere i risultati rappresentati nel Budget 2024 e approvati dal Consiglio di Amministrazione, che prevede un ulteriore miglioramento delle già buone performance realizzate nel 2023.

Altre informazioni

Non si segnalano altre informazioni di interesse.

Proposta di destinazione dell'utile di esercizio

Si propone di approvare il bilancio al 31 Dicembre 2023 così come sottopostoVi e di destinare l'utile di Euro 600.297 per Euro 30.015 a Riserva Legale e la restante parte a Riserva Straordinaria.

Roma, 20 Marzo 2024