

A.M.A.CO. S.P.A.

Sede legale: LOC. TORREVECCHIA COSENZA (CS)
Iscritta al Registro Imprese di COSENZA
C.F. e numero iscrizione: 00179160783
Iscritta al R.E.A. di COSENZA n. 131700
Capitale Sociale sottoscritto € 2.600.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 00179160783

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2016

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2016. Nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche. La società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del Trasporto Pubblico Locale, dove opera attraverso la società consortile Co. Me. Tra. Scarl, titolare di un contratto di servizio con la Regione Calabria. I servizi gestiti dall'AMACO sono quelli relativi al trasporto urbano del Comune di Cosenza, che si estende anche a quello di Castrolibero.

Il trasporto pubblico è l'attività tipica e non è mutata nel corso dell'esercizio in esame ed è coerente con quanto previsto dall'oggetto sociale.

Oltre alla suddetta attività, la società svolge anche i seguenti servizi:

Servizio Scuolabus per conto del Comune di Cosenza;

Gestione delle aree di sosta a pagamento con parcometro nella città di Cosenza;

Gestione di un parcheggio custodito nella città di Cosenza;

Servizio di collegamento "a Chiamata" tra l'area urbana di Cosenza e l'aeroporto di Lamezia denominato "Al volo";

Servizio turistico con autobus scoperto, nell'area urbana di Cosenza.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Cosenza, sita in località Torrevecchia snc..

Informativa sulla società

Nell'esercizio in esame non si rilevano particolari avvenimenti di rilievo da segnalare alla Vostra attenzione.

Fatti di particolare rilievo

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione..

Nel corso dell'esercizio 2016, l'azienda ha acquistato n. 2 autovetture "MERCEDES" al fine di migliorare il servizio "a chiamata" (al volo) tra l'area urbana di Cosenza e l'aeroporto di Lamezia denominato .

Il servizio ha causa della crisi economica che sta interessando il nostro paese e per la sempre agguerrita concorrenza nel settore. fatto registrare nell'esercizio 2016 un decremento dei ricavi del 16,33%.

L'azienda ha proceduto all'acquisizione di nuove licenze d'uso per rendere il servizio più competitivo in modo da aggredire il mercato e per migliorarne l'efficienza..

Approvazione del bilancio d'esercizio

La società, ai sensi dell'art. 2364 del codice civile, si è avvalsa per l'approvazione del bilancio d'esercizio, del termine dei 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

Le ragioni di tale dilazione sono da ricondursi alle nuove disposizioni, in tema di bilancio d'esercizio, introdotte dal Decreto Legislativo n. 139 del 18/08/2015 che ha recepito la Direttiva 34/2013/UE. Le disposizioni del suddetto Decreto sono entrate in vigore dal 1° gennaio 2016, ma con riflessi sul bilancio 2015.

L'applicazione delle novità normative introdotte con il D.lg. 139/2015, ha comportato modifiche di classificazione per effetto delle voci di bilancio nuove o eliminate nonché modifiche ai criteri di valutazione.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	9.313.510	53,28 %	11.969.671	58,44 %	(2.656.161)	(22,19) %
Liquidità immediate	326.805	1,87 %	47.817	0,23 %	278.988	583,45 %
Disponibilità liquide	326.805	1,87 %	47.817	0,23 %	278.988	583,45 %
Liquidità differite	8.743.440	50,02 %	11.700.361	57,12 %	(2.956.921)	(25,27) %
Crediti verso soci	0	0	0	0	0	0
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	8.640.490	49,43 %	11.661.774	56,93 %	(3.021.284)	(25,91) %
Crediti immobilizzati a breve termine	0	0	0	0	0	0
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita	0	0	0	0	0	0
Attività finanziarie	0	0	0	0	0	0
Ratei e risconti attivi	102.950	0,59 %	38.587	0,19 %	64.363	166,80 %
Rimanenze	243.265	1,39 %	221.493	1,08 %	21.772	9,83 %
IMMOBILIZZAZIONI	8.165.912	46,72 %	8.513.749	41,56 %	(347.837)	(4,09) %
Immobilizzazioni immateriali	42.271	0,24 %	27.247	0,13 %	15.024	55,14 %
Immobilizzazioni materiali	7.804.095	44,65 %	8.166.956	39,87 %	(362.861)	(4,44) %
Immobilizzazioni finanziarie	7.500	0,04 %	7.500	0,04 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	312.046	1,79 %	312.046	1,52 %		

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
TOTALE IMPIEGHI	17.479.422	100,00 %	20.483.420	100,00 %	(3.003.998)	(14,67) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	14.473.442	82,80 %	15.894.807	77,60 %	(1.421.365)	(8,94) %
Passività correnti	8.321.841	47,61 %	9.718.784	47,45 %	(1.396.943)	(14,37) %
Debiti a breve termine	6.862.544	39,26 %	8.026.769	39,19 %	(1.164.225)	(14,50) %
Ratei e risconti passivi	1.459.297	8,35 %	1.692.015	8,26 %	(232.718)	(13,75) %
Passività consolidate	6.151.601	35,19 %	6.176.023	30,15 %	(24.422)	(0,40) %
Debiti a m/l termine	860.788	4,92 %	674.895	3,29 %	185.893	27,54 %
Fondi per rischi e oneri	802.068	4,59 %	985.806	4,81 %	(183.738)	(18,64) %
TFR	4.488.745	25,68 %	4.515.322	22,04 %	(26.577)	(0,59) %
CAPITALE PROPRIO	3.005.980	17,20 %	4.588.613	22,40 %	(1.582.633)	(34,49) %
Capitale sociale	2.600.000	14,87 %	2.600.000	12,69 %		
Riserve	1.988.612	11,38 %	2.276.650	11,11 %	(288.038)	(12,65) %
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	(1.582.632)	(9,05) %	(288.037)	(1,41) %	(1.294.595)	449,45 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	17.479.422	100,00 %	20.483.420	100,00 %	(3.003.998)	(14,67) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	38,27 %	55,95 %	(31,60) %
Banche su circolante	9,50 %	8,66 %	9,70 %
Indice di indebitamento	4,81	3,46	39,02 %
Quoziente di indebitamento finanziario	0,48	0,40	20,00 %
Mezzi propri su capitale investito	17,20 %	22,40 %	(23,21) %
Oneri finanziari su fatturato	1,43 %	1,16 %	23,28 %
Indice di disponibilità	111,92 %	123,16 %	(9,13) %
Margine di struttura primario	(4.847.886,00)	(3.613.090,00)	34,18 %
Indice di copertura primario	0,38	0,56	(32,14) %
Margine di struttura secondario	1.303.715,00	2.562.933,00	(49,13) %
Indice di copertura secondario	1,17	1,31	(10,69) %

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
Capitale circolante netto	991.669,00	2.250.887,00	(55,94) %
Margine di tesoreria primario	748.404,00	2.029.394,00	(63,12) %
Indice di tesoreria primario	108,99 %	120,88 %	(9,84) %

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	9.045.272	100,00 %	10.499.515	100,00 %	(1.454.243)	(13,85) %
- Consumi di materie prime	979.239	10,83 %	971.971	9,26 %	7.268	0,75 %
- Spese generali	1.353.452	14,96 %	1.657.058	15,78 %	(303.606)	(18,32) %
VALORE AGGIUNTO	6.712.581	74,21 %	7.870.486	74,96 %	(1.157.905)	(14,71) %
- Altri ricavi	1.898.413	20,99 %	3.359.783	32,00 %	(1.461.370)	(43,50) %
- Costo del personale	7.524.220	83,18 %	7.158.736	68,18 %	365.484	5,11 %
- Accantonamenti			137.425	1,31 %	(137.425)	(100,00) %
MARGINE OPERATIVO LORDO	(2.710.052)	(29,96) %	(2.785.458)	(26,53) %	75.406	(2,71) %
- Ammortamenti e svalutazioni	560.157	6,19 %	431.520	4,11 %	128.637	29,81 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(3.270.209)	(36,15) %	(3.216.978)	(30,64) %	(53.231)	1,65 %
+ Altri ricavi	1.898.413	20,99 %	3.359.783	32,00 %	(1.461.370)	(43,50) %
- Oneri diversi di gestione	110.843	1,23 %	307.276	2,93 %	(196.433)	(63,93) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	(1.482.639)	(16,39) %	(164.471)	(1,57) %	(1.318.168)	801,46 %
+ Proventi finanziari	2.195	0,02 %	17		2.178	12.811,76 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	(1.480.444)	(16,37) %	(164.454)	(1,57) %	(1.315.990)	800,22 %
+ Oneri finanziari	(102.188)	(1,13) %	(83.008)	(0,79) %	(19.180)	23,11 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	(1.582.632)	(17,50) %	(247.462)	(2,36) %	(1.335.170)	539,55 %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
REDDITO ANTE IMPOSTE	(1.582.632)	(17,50) %	(247.462)	(2,36) %	(1.335.170)	539,55 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio			40.575	0,39 %	(40.575)	(100,00) %
REDDITO NETTO	(1.582.632)	(17,50) %	(288.037)	(2,74) %	(1.294.595)	449,45 %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
R.O.E.	(52,65) %	(6,28) %	738,38 %
R.O.I.	(18,71) %	(15,71) %	19,10 %
R.O.S.	(20,81) %	(2,29) %	808,73 %
R.O.A.	(8,48) %	(0,80) %	960,00 %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	0	0	0
E.B.I.T. INTEGRALE	(1.480.444,00)	(164.454,00)	800,22 %

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta

L'esercizio 2016 ha rappresentato, per l' AMACO come per l'intero comparto del trasporto pubblico locale a livello regionale e nell'intero paese , un periodo di forte difficoltà connesse all'andamento complessivo dell'economia nazionale ed alle difficoltà della finanza pubblica locale e regionale.

Le difficoltà della finanza pubblica hanno influenzato i pagamenti delle bimestralità del 2016 effettuati, con ritardo, dalla Regione Calabria, a favore delle aziende del settore TPL.

La Regione Calabria non ha provveduto al pagamento delle differenze per corrispettivi e per rimborso degli oneri del CCNL.

L'azienda ha accumulato crediti verso la Regione Calabria per corrispettivi (2,5 %) dal 2013 al 2016 per € 504.841,46 e differenze relative al rimborso degli oneri CCNL dal 2013 al 2016 per € 1.016.874,06.

L'azienda ha, altresì, crediti verso il Comune di Cosenza per € 2.576.322,26.

In merito al credito verso il Comune di Cosenza , si ricorda che in data 08/08/2014 si era proceduto alla riconciliazione dei saldi dei crediti di AMACO e dei debiti verso il Comune.

Il Comune di Cosenza ha effettuato pagamenti, nell'anno 2014 e nell'anno 2015, sui crediti vantati dall'azienda, che alla data del 31/12/2013 ammontavano ad € 3.359.685,94.

Alla data odierna, sui crediti del 2013, non è stata ancora corrisposta alla scrivente la somma di € 1.530.863,76 .

È evidente che il mancato pagamento dei crediti, sopra riportati, ha determinato e continua a creare difficoltà per quanto riguarda la liquidità aziendale.

E' per tale motivo che l'azienda non riesce ad assolvere agli obblighi dei pagamenti dei debiti verso fornitori, verso gli istituti previdenziali, verso l'erario e verso altri istituti.

A fronte di tale crediti , consistenti, sono iscritti nel passivo del bilancio, a titolo precauzionale, delle poste per svalutazione crediti pari ad € 288.678,63 (7,04%).

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, ai fini di una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, si forniscono, nel seguito, alcuni indicatori non finanziari inerenti l'attività specifica della società.

Dal punto di vista economico, si è registrata una perdita di € 1.582.632.

Le principali cause che hanno indotto tale risultato negativo sono da ricercare nella riduzione del corrispettivo chilometrico regionale per il TPL, nella riduzione della percorrenza chilometrica autorizzata, nella riduzione degli incassi dalla vendita dei titoli di viaggio e in modo particolare si segnala la flessione registrata nella vendita di biglietti a bordo degli autobus che, nell'esercizio 2016, ha fatto registrare una riduzione pari al 14,14%; si segnala, altresì, la riduzione che è stata registrata dei ricavi del servizio "al volo" pari al 16,33%. Sono in aumento i ricavi derivanti dalla "sosta e parcheggi" quale effetto dell'istituzione di nuovi ambiti di sosta, dall'azione continuativa di controllo sul territorio, dall'incremento delle vendite tramite canali di pagamento innovativi.

Dal mese di gennaio 2016 il parcheggio di Cosenza centro, non è più gestito dall'azienda in quanto è ritornato nella gestione di FDC; ciò ha determinato il mancato introito da parcheggio e di conseguenza un minor ricavo pari ad € 25.057,00 (dato 2015).

Nell'esercizio 2016, i proventi straordinari non rilevano valori di una certa consistenza, mentre per l'esercizio 2015 tale voce è stata ragguardevole in quanto ha beneficiato dell'art. 25, comma 11 quinquies, del D.L. 21/06/2013 n. 69, convertito con modificazioni nella legge 9/8/2013 n. 98 (piano di ristrutturazione del debito).

Dal dato registrato con il "margine operativo lordo" si rileva che l'azienda necessita di un risanamento economico-finanziario, in via prioritaria per quanto riguarda la riduzione dei costi e nello stesso tempo con una gestione indirizzata all'aumento della produttività e allo sviluppo di politiche aziendali idonee all'incremento dei ricavi.

Per il raggiungimento di un equilibrio economico-finanziario, nel medio termine, l'azienda dovrà avviare, in sintonia con il Comune di Cosenza, un idoneo programma di riequilibrio.

Dal 2017 l'azienda dovrebbe registrare una diminuzione nel costo del personale in relazione al pensionamento di dipendenti.

La gestione economica potrebbe migliorare con una politica indirizzata all'aumento della domanda di trasporto pubblico all'interno dell'area urbana e contestuale riduzione del mezzo privato, con notevole benefici all'ambiente.

Informativa sull'ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente, per cui la società sia sta dichiarata colpevole, né sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Informazioni sulla gestione del personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale.

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2 del terzo comma dell'art. 2428 del codice civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di rapporto di cui alla presente fattispecie.

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazione assoluta
verso imprese controllate	9.064	3.191	5.873
<i>Totale</i>	<i>9.064</i>	<i>3.191</i>	<i>5.873</i>

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazione assoluta
debiti verso imprese controllate	3.750	3.750	-
<i>Totale</i>	<i>3.750</i>	<i>3.750</i>	<i>-</i>

Azioni proprie

Il comune di Cosenza detiene il possesso dell'intero capitale sociale.

Azioni/quote della società controllante

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive stazionarie rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso, tuttavia per la gestione futura sarà oggetto di particolare attenzione al contenimento dei costi e all'aumento dei ricavi..

Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Sedi secondarie

La società non ha sede secondarie.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, Vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2016 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

COSENZA, 12/06/2017

Arch. Mario Capalbo Il Presidente del C.d.A.

Il sottoscritto amministratore Arch. Mario Capalbo dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di COSENZA - Autorizzazione n. 58574 del 14.07.2003