# A.M.A.CO.

# Relazione sulla Gestione al 31/12/2021

| Dati Anagrafici  |                         |  |  |
|--|-------------------------|--|--|
| Sede in  | COSENZA                 |  |  |
| Codice Fiscale   | 00179160783             |  |  |
| Numero Rea   | COSENZA131700           |  |  |
| P.I.   | 00179160783             |  |  |
| Capitale Sociale Euro  | 1.000.000,00 i.v.       |  |  |
| Forma Giuridica  | SOCIETA' PER AZIONI CON |  |  |
|  | SOCIO UNICO             |  |  |
| Settore di attività prevalente (ATECO)   |                         |  |  |
| Società in liquidazione  | no                      |  |  |
| Società con Socio Unico  | si                      |  |  |
| Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento                         | no                      |  |  |
| Denominazione della società o ente che esercita<br>l'attività di direzione e coordinamento |                         |  |  |
| Appartenenza a un gruppo   | no                      |  |  |
| Denominazione della società capogruppo   |                         |  |  |
| Paese della capogruppo   | A                       |  |  |
| Numero di iscrizione all'albo delle cooperative  |                         |  |  |

Y

Gli importi presenti sono espressi in Euro

### Signori Azionisti/Soci

l'esercizio chiude con un risultato negativo di € -2.206.485 . L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di € 161.586

# Andamento generale e scenario di mercato

# Riflessi dell'emergenza sanitaria (Covid-19) sul bilancio dell'esercizio.

Sono emersi significativi riflessi, con riferimento al crollo dei ricavi da traffico e all'esplosione dei costi del carburante (metano soprattutto), tali da generare impatti sull'operatività e sulle performance economiche e finanziarie; tuttavia, tenuto conto del settore in cui si opera, tali circostanze, non costituiscono ragioni valide per la cessazione dell'attività.

### Andamento della gestione

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

| Conto Economico Riclassificato                                    | 31/12/2021  | 31/12/2020 |
|---|-------------|------------|
| Ricavi delle vendite  | 1.054.899   | 869.893    |
| Produzione interna  | 5.495.823   | 6.090.011  |
| Valore della produzione operativa                                 | 6.550.722   | 6.959.904  |
| Costi esterni operativi   | 2.183.400   | 1.523.398  |
| Valore aggiunto   | 4.367.322   | 5.436.506  |
| Costi del personale   | 4.990.201   | 5.546.345  |
| Margine Operativo Lordo   | (622.879)   | (109.839)  |
| Ammortamenti e accantonamenti                                     | 1.319.989   | 399.296    |
| Risultato Operativo   | (1.942.868) | (509.135)  |
| Risultato dell'area accessoria                                    | (139.278)   | 848.124    |
| Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari) | 131.716     | 121.973    |
| Ebit normalizzato   | (1.950.430) | 460.962    |
| Risultato dell'area straordinaria                                 | 0           | (64.011)   |
| Ebit integrale  | (1.950.430) | 396.951    |
| Oneri finanziari  | 231.976     | 176.885    |
| Risultato lordo   | (2.182.406) | 220.066    |
| Imposte sul reddito   | 24.079      | 58.480     |
| Risultato netto   | (2.206.485) | 161.586    |

| Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni | 31/12/2021  | 31/12/2020  |
|--|-------------|-------------|
| Margine primario di struttura                      | (9.165.214) | (8.240.756) |
| Quoziente primario di struttura                    | (0,12)      | 0,13        |
| Margine secondario di struttura                    | (4.999.428) | (4.322.881) |
| Quoziente secondario di struttura                  | 0,39        | 0,54        |

| Indici sulla struttura dei finanziamenti | 31/12/2021 | 31/12/2020 |
|--|------------|------------|
| Quoziente di indebitamento complessivo   | (17,48)    | 14,53      |
| Quoziente di indebitamento finanziario   | <br>(1,75) | 1,50       |



# Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti



all'ambiente e al personale.

#### Turnover:

|   | Numero<br>dipendenti<br>iniziali | Assunzioni<br>nell'esercizio | Dimissioni/licen<br>ziamenti<br>nell'esercizio | Passaggi di<br>categoria +/(-) | Numero<br>dipendenti finali | Dipendenti medi<br>dell'esercizio |
|---|----------------------------------|------------------------------|--|--------------------------------|-----------------------------|-----------------------------------|
| Personale con contratto a tempo indeterminato     |                                  |                              |  |                                |                             |                                   |
| Dirigenti   | 1                                | 0                            | 0  | 0                              | 1                           | 0                                 |
| Impiegati   | 11                               | 0                            | 0  | 0                              | 11                          | 0                                 |
| Altri   | 132                              | 0                            | 0  | 0                              | 132                         | 0                                 |
| Totale con<br>contratto a tempo<br>indeterminato  | 144                              | 0                            | 0  | 0                              | 144                         | 0                                 |
| Personale con<br>contratto a tempo<br>determinato |                                  |                              |  |                                |                             |                                   |
| Altri   | 2                                | 0                            | 0  | 0                              | 2                           | 0                                 |
| Totale con<br>contratto a tempo<br>determinato    | 2                                | 0                            | 0  | 0                              | 2                           | 0                                 |
| Altro personale                                   |                                  |                              |  |                                |                             |                                   |
| Totale  | 146                              | 0                            | 0  | 0                              | 146                         | 0                                 |

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

La società ha strutturato un adeguato processo di identificazione, monitoraggio e gestione dei principali rischi che potrebbero compromettere il raggiungimento degli obiettivi aziendali.

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta.

#### Rischio paese

La società non opera in aree geografiche che potrebbero far insorgere rischi *il* cui verificarsi potrebbero determinare un effetto negativo nell'area reddituale, finanziaria e patrimoniale.

#### Rischio di credito

Il rischio dei crediti rappresenta l'esposizione a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti sia commerciali che finanziarie. Tale rischio per la nostra azienda è molto consistente tenuto conto dell'immobilizzazione dei crediti nei confronti del Comune di Cosenza.

### Rischi finanziari

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.

Nel corso dell'esercizio non sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati.

### Rischio di liquidità

Il rischio di liquidità rappresenta il rischio che risorse finanziarie disponibili non siano sufficienti a soddisfare, nei termini e nelle scadenze stabilite, gli impegni derivanti dalle passività finanziarie.

#### Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio sono da riferirsi al potenziamento - miglioramento del parco automezzi.

# Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Le tabelle sottostanti riassumono le informazioni richieste dall'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) del Codice



#### Civile.

### Azioni proprie:

|  | Valore di inizio esercizio | Valore di fine<br>esercizio |
|--|----------------------------|-----------------------------|
| Ordinarie - Numero                       | 5.000.000                  | 5.000.000                   |
| Ordinarie - valore nominale              | 1.000.000,00               | 1.000.000,00                |
| Ordinarie - % capitale corrispondente    | 100,00                     | 100,00                      |
| Privilegiate - Numero                    | 0                          | 0                           |
| Privilegiate - valore nominale           | 0                          | 0                           |
| Privilegiate - % capitale corrispondente | 0                          | 0                           |
| Altre - Numero                           | 0                          | 0                           |
| Altre - valore nominale                  | 0                          | 0                           |
| Altre - % capitale corrispondente        | 0                          | 0                           |
| Corrispettivi                            | 0                          | 0                           |

# Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione, si precisa che Amaco in questi anni, così come proposto ed approvato anche dal Socio nel Piano di Risanamento, ha perseguito in maniera costante l'obiettivo di abbattere tutti i costi comprimibili, a partire da quello del personale, che era finanche arrivato a superare il fatturato stesso dell'Azienda, senza tuttavia ricorrere a misure drastiche, ma semplicemente agevolando il personale prossimo all'esodo.

Nell'anno 2020 Amaco ha dovuto affrontare le conseguenze della pandemia da Covid 19, che ha generato una grave riduzione dei ricavi caratteristici, in parte compensata dal ricorso agli ammortizzatori sociali, che si è purtroppo confermata anche nell'anno 2021, sia per il dilagare della stessa pandemia nelle sue molteplici varianti, sia per la reticenza dell'utenza a riprendere la vita quotidiana e quindi anche a riutilizzare con fiducia il mezzo pubblico.

Verso la fine dell'anno 2021, poi, la guerra in Ucraina ha precipitato verso nuova crisi l'economia internazione ed italiana per l'aumento spropositato del costo dell'energia e dei carburanti, in modo particolare del metano, con cui è alimentata la stragrande maggioranza del parco autobus dell'Azienda.

Il combinato disposto del crollo dei ricavi - con una perdita di circa 700.000 euro l'anno tra il 2021 e il 2019 e l'esplosione dei costi di trazione (l'Azienda è arrivata a pagare il metano anche otto volte più che nel 2020) - ha avuto un impatto molto significativo sui conti dell'Azienda, che per la prima volta dal 2017 chiude un bilancio in perdita e ha visto aumentare l'esposizione nei confronti dei fornitori, che negli anni precedenti era stata faticosamente ridotta.

Tali circostanze stanno purtroppo perdurando nel corso del 2022, ma il prossimo arrivo di autobus elettrici consente di affrontare il futuro con fiducia.

Tornando al bilancio al 31/12/2021, si deve far presente che esso registra una perdita assai più considerevole di quella derivante dalla gestione caratteristica, in quanto il Socio unico, nell'Assemblea del 16 maggio 2022, ha dato indicazione all'Azienda di stralciare gli interessi iscritti sul credito vantato verso lo



Socio medesimo e di costituire un fondo pari al 50 per cento del valore della sorte capitale del credito ricaduto nel dissesto del Comune, in quanto di tale valore sarà, ragionevolmente, la riduzione proposta dall'OSL all'atto di riconoscere il credito stesso. Così operando, oltre che ottemperare a una precisa indicazione ricevuta dal Socio unico, che si è anche impegnato a ricapitalizzare l'Azienda, l'Amaco dovrebbe in tempi ragionevoli incassare una somma considerevole e utile ad alleviare la situazione di grave tensione finanziaria in cui si trova a seguito delle conseguenze della pandemia di cui si è detto.

L'Organo Amministrativo Dott Paolo Posteraro