AZIENDA MOBILITÀ UFITANA SPA

Capitale Sociale 1067566,00 iv
Sede legale:83031 ARIANO IRPINO – VIA TRIBUNALI (c/o Palazzo degli Uffici - 1° p.)
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro imprese di Avellino 02318880644
Partita IVA 02318880644- REA: 150113

****

RELAZIONE SULLA GESTIONE EX-ART.2428 C.C.
di corredo al Bilancio di Esercizio chiuso al 31/12/2021

INDICE DEL DOCUMENTO

PREMESSA 3
ANALISI DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA' E DELL'ANDAMENTO DEL RISULTATO DI GESTIONE 5
A)Informazioni di carattere generale 5
- Situazione della società alla luce del contesto di mercato 6
B) Riclassificazioni di Bilancio ed analisi della situazione reddituale e finanziaria 7
- Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario 7
- Stato patrimoniale riclassificato per "aree funzionali" 9
- Analisi dell'equilibrio finanziario 10
- Conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale 14
- Analisi della situazione reddituale: andamento margini e degli indici di redditività 15
ALTRE INFORMAZIONI OBBLIGATORIE 17
1) ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO 17
2) I RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME E L'INFORMATIVA EX ART. 2497-TER DEL CODICE CIVILE 17
3) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETA' 17
4) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI ACQUISTATE O ALIENATE DALLA SOCIETA' NEL CORSO DELL'ESERCIZIO E MOTIVI DELLE ACQUISIZIONI E ALIENAZIONI 17
5) FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO 17
6) EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE 18
ALTRE INFORMAZIONI FACOLTATIVE 18

6 - bis) INFORMAZIONI SULL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI 18
7) SEDI SECONDARIE DELLA SOCIETA'..... 18
INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE..... 18
INDICAZIONI RICHIESTE DA LEGGI SPECIALI 19
CONCLUSIONI..... 19

PREMESSA

Signori Soci,

Il Decreto Legislativo 2 febbraio 2007 n. 32, ha recepito la Direttiva del Parlamento Europeo 2003/51/UE introducendo l'obbligo, per tutte le società di capitali, di redazione della relazione sulla gestione a corredo del Bilancio d'esercizio.
Ai sensi del comma 7 dell'art. 2435-*bis* c.c., sono esonerate dall'obbligo di redazione della relazione sulla gestione le sole società di capitali che possono redigere il bilancio in forma abbreviata e che forniscano nella nota integrativa le informazioni relative ai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c., ovvero: le società non quotate che non abbiano emesso titoli negoziati in mercati regolamentati e non abbiano superato, nel primo esercizio o, successivamente, per due esercizi consecutivi, due dei seguenti parametri dimensionali:

- Totale dell'attivo dello stato patrimoniale: 4.400.000 euro;
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni: 8.800.000 euro;
- Dipendenti occupati in media durante l'esercizio: 50 unità

e che forniscano in Nota Integrativa le seguenti informazioni:

- il numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società.
- Il numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società nel corso dell'esercizio.

Dal Bilancio che sottoponiamo al Vostro esame ed alla vostra approvazione, redatto con l'osservanza delle disposizioni previste dal Codice civile agli art. 2423 e s.s. e che evidenzia un risultato netto d'esercizio pari ad Euro -11.100, i sopra indicati parametri dimensionali, per la società Azienda Mobilità Ufitana SpA, risultano essere i seguenti:

- Totale dell'attivo dello stato patrimoniale: 1.489.210
- Ricavi delle vendite e delle prestazioni[1]: 832.707
- Dipendenti occupati in media durante l'esercizio:15

Nella presente relazione si forniscono, ai sensi dell'art. 2428[2] c.c., le notizie attinenti la situazione della società Azienda Mobilità Ufitana SpA e le principali

---

[1] Voce A1 dello schema di Conto Economico di cui all'art. 2425 c.c.

[2] L'art. 2428 c.c. così dispone:
"Il bilancio deve essere corredato da una relazione degli amministratori contenente un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, nel suo complesso e nei vari settori in cui essa ha operato, anche attraverso imprese controllate, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché una descrizione dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta.
L'analisi di cui al primo comma è coerente con l'entità e la complessità degli affari della società e contiene, nella misura necessaria alla comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della sua gestione, gli indicatori di risultato finanziari e, se del caso, quelli non finanziari pertinenti all'attività specifica della società, comprese le informazioni attinenti all'ambiente e al

informazioni sull'andamento della gestione, ovvero un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione.

Il presente documento è stato redatto in conformità alle raccomandazioni messe a punto dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC)[3.]

In considerazione della proroga del periodo di emergenza nazionale causato dalla pandemia si è allungata al primo trimestre 2022, sono emerse per la società difficoltà oggettive nel determinare i valori di bilancio per l'approvazione della bozza entro il mese di marzo; di conseguenza è risultato necessario prorogare a 180 gg il termine di approvazione da parte dell'assemblea dei soci.
A ciò si debbono aggiungere talune norme, non marginali, che a tutt'oggi non hanno una chiara applicazione e, ancorché di natura fiscale, hanno inciso sulle tempistiche di apposizione dei valori in bilancio.

---

personale. L'analisi contiene, ove opportuno, riferimenti agli importi riportati nel bilancio e chiarimenti aggiuntivi su di essi.
Dalla relazione devono in ogni caso risultare:
1) le attività di ricerca e di sviluppo;
2) i rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime;
3) il numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della parte di capitale corrispondente;
4) il numero e il valore nominale sia delle azioni proprie sia delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della corrispondente parte di capitale, dei corrispettivi e dei motivi degli acquisti e delle alienazioni;
5) i fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio;
6) l'evoluzione prevedibile della gestione.
6 bis) in relazione all'uso da parte della società di strumenti finanziari e se rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio:
a) gli obiettivi e le politiche della società in materia di gestione del rischio finanziario, compresa la politica di copertura per ciascuna principale categoria di operazioni previste;
b) l'esposizione della società al rischio di prezzo, al rischio di credito, al rischio di liquidità e al rischio di variazione dei flussi finanziari."

[3] "LA RELAZIONE SULLA GESTIONE DEI BILANCI D'ESERCIZIO ALLA LUCE DELLE NOVITA' INTRODOTTE DAL DLGS 32/2007", *Roma, 14 gennaio 2009.*

ANALISI DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA' E DELL'ANDAMENTO DEL RISULTATO DI GESTIONE

A)Informazioni di carattere generale

L'AMU SpA, con sede in Via Tribunali di Ariano Irpino (AV), è stata costituita il 15/11/2002, ha iniziato l'attività di gestione dei servizi di trasporto pubblico di persone il 01/03/2003, è iscritta nella sezione Ordinaria del Registro delle Imprese presso la Camera di Commercio di Avellino dal 06/12/2002 con il numero 02318880644, REA n. AV-150113, cod. Ateco 49.31 ed è sottoposta alla direzione e coordinamento da parte del Comune di Ariano Irpino che ha sottoscritto e versato l'intero capitale sociale ammontante ad € 1.067.566,00 i.v. al 31/12/2021 e ridotto nel corso dell'esercizio 2022.

Al 31/12/2021 la compagine sociale si compone di n. 1 soci. L'attività principale consiste nell'attività di Trasporto Pubblico Locale esercitato per il Comune di Ariano Irpino, oltre al servizio di controllo delle soste a pagamento, per lo stesso Comune.

Il risultato netto dell'esercizio, chiuso in data 31/12/2021, è pari a € -11.100.
La società presenta, alla chiusura dell'esercizio, i seguenti parametri dimensionali, utili per la classificazione tra le PMI[4]:

- totale dell'attivo dello stato patrimoniale:€ 1.489.210<43.000.000 euro;
- ricavi delle vendite e delle prestazioni: € 832.707 <50.000.000 euro;
- numero dei dipendenti occupati in media durante l'esercizio: 15 <250.

Nella categoria delle PMI si definisce *piccola impresa* un'impresa che occupa meno di 50 persone e realizza un fatturato annuo o un totale di bilancio annuo non superiori a 10 milioni di EUR.

Si definisce invece *microimpresa* un'impresa che occupa meno di 10 persone e realizza un fatturato annuo o un totale di bilancio annuo non superiori a 2 milioni di EUR.

In virtù dei parametri sopra indicati, la società Azienda Mobilità Ufitana SpA risulta quindi classificabile nella categoria delle piccole imprese.

[4] Tali parametri dimensionali sono quelli indicati nell'art. 2 della *Raccomandazione 2003/361/CE* per la definizione della categoria delle PMI.

La società è una controllata del Comune di Ariano Irpino, detenendo quest'ultimo il 100% delle quote sociali, e svolge, attualmente il servizio di traporto pubblico locale e il controllo delle soste a pagamento del Comune.

- Situazione della società alla luce del contesto di mercato

L'esercizio 2021, penalizzato e condizionato negativamente in misura importante dalla profonda recessione iniziata con la crisi finanziaria del 2008, ha confermato le criticità già emerse nel corso dell'esercizio precedente (2020) relativamente ad una persistente debolezza della domanda interna, indotta dal calo dei consumi e dalla sostanziale stagnazione degli investimenti pubblici e privati.

A tale situazione, si è cercato di far fronte attraverso l'adozione di una strategia combinata di riduzione dei costi operativi e di aumento della qualità dei prodotti e dei servizi offerti sul mercato, in maniera tale da spostare l'offerta aziendale verso prodotti e servizi a più alto valore aggiunto, che consentono di reggere il calo del volume d'affari indotto dalla pesante recessione attraverso un miglioramento dell'efficienza operativa. Ciò ha consentito un miglioramento dei margini di guadagno, con un significativo incremento della redditività del capitale investito, come appresso meglio argomentato.

Nella seconda parte dell'anno, ed in particolare nell'ultimo trimestre, lievi segnali di miglioramento dell'economia sono arrivati con riguardo all'arresto nella caduta del PIL, cui si è accompagnato un miglioramento del quadro macroeconomico generale, soprattutto in riferimento alla ritrovata stabilità dei mercati finanziari che dovrebbe quindi indurre ad un miglioramento generalizzato del clima di fiducia e delle aspettative degli operatori economici. Tuttavia, nonostante questi importanti segnali di ripresa, il processo di aggiustamento dei bilanci in atto nei settori pubblico e privato e l'elevata disoccupazione, non consentono di fare previsioni eccessivamente ottimistiche su una ripresa significativa della domanda interna, che anche per l'esercizio in corso si preannuncia quindi piuttosto debole. Alla luce del difficile contesto delineato, i risultati aziendali possono dirsi soddisfacenti, stante la tenuta del fatturato di cui si seguito si riporta una breve serie storica.

Di seguito (Tav. 1) si presenta un andamento del fatturato negli ultimi 3 esercizi

Tav. 1. ANDAMENTO DEL FATTURATO NEGLI ULTIMI 3 ESERCIZI **Ditta Azienda Mobilità Ufitana SpA**			
Esercizio di riferimento	2021	2020	2019
Fatturato[5]	€ 862.243	€ 734.813	€ 883.830

[5] Secondo la definizione di cui all'art. 1, co. 1, lettera f), del decreto 11 maggio 2001, n. 359.

Come facilmente si può desumere dal precedente prospetto, il fatturato del 2020 è decrementato, per poi risalire nel 2021. Questa situazione è da ricondurre certamente alla pandemia che ha colpito il Paese. Il 2021, dopo i primi mesi di crisi, ha visto risollevarsi pian piano l'economia e, quindi anche l'utenza del tpl ha pian piano iniziato nuovamente ad utilizzare i mezzi pubblici, abbandonati per paura dei contagi.

B) Riclassificazioni di Bilancio ed analisi della situazione reddituale e finanziaria

Coerentemente con le finalità informative della presente relazione sulla gestione e delle previsioni di cui all'art. 2428c.c., vengono di seguito elaborati una serie di indicatori di risultati economici e finanziari[6]. La base informativa di riferimento è rappresentata dalla contabilità generale, ovvero dai prospetti di bilancio di cui agli art. 2424 e 2425c.c.

In ossequio alle indicazioni previste dal *D.Lgs. n. 32/2007* di attuazione della Direttiva 2003/51/CE, cosiddetta "di modernizzazione contabile", e direttive connesse, relative ai conti annuali e consolidati, si precisa che per l'adempimento degli obblighi informativi richiesti dal legislatore, nella fattispecie per la struttura di stato patrimoniale e di conto economico riclassificati nonché per il calcolo degli indici di seguito esposti, si fa esplicito riferimento al documento emesso dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC) in data 14 gennaio 2009.

Per procedere alla costruzione dei risultati parziali e dei correlati indici, è necessario riclassificare le voci degli schemi di Bilancio (Stato Patrimoniale e Conto economico) di cuii agli art. 2424 e 242 c.c., secondo altre strutture adatte all'analisi di bilancio. Ad integrazione del Bilancio e della Nota Integrativa, si propongono quindi i seguenti prospetti di conto economico e stato patrimoniale riclassificati rispettivamente secondo il criterio finanziario (ovvero rispetto al grado di liquidità per i crediti e a quello della esigibilità per i debiti) per lo Stato Patrimoniale e a quello della pertinenza gestionale per il Conto Economico. [7]

- Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario

Il seguente stato patrimoniale, riclassificato secondo il criterio finanziario, ovvero secondo il criterio della liquidità per le poste dell'attivo e della esigibilità per le poste del passivo, costituisce la base informativa di partenza per poter procedere

[6] I principali indicatori finanziari in commento, calcolati a partire dai prospetti di riclassificazione di stato patrimoniale e conto economico rispettivamente secondo il criterio finanziario e della pertinenza gestionale, sono riportati più avanti in questo documento

[7] Sulle istruzioni che consentono il "passaggio" dagli schemi civilistici agli schemi "funzionali", utili alla costruzione degli indici di bilancio appresso presentati, si rimanda al documento elaborato dal Consiglio Nazionale Dottori Commercialisti, "*Il sistema delle informazioni aziendali alla luce di Basilea 2 e del nuovo diritto societario*", Marzo 2004.

all'analisi della solidità patrimoniale e finanziaria di seguito svolta, attraverso l'elaborazione di una serie di indicatori necessari per poter svolgere l'analisi di coerenza tra il grado di liquidità degli impieghi ed il grado di esigibilità delle fonti di finanziamento degli stessi.

Tav. 2 STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO IL CRITERIO FINANZIARIO Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO			
	Macroclassi o voci del conto economico civilistico	**Eserc. corrente 2021-0**	**Eserc. preced. 2020-0**
ATTIVO			
ATTIVO FISSO O IMMOBILIZZATO (Af)		€ 1.201.533	€ 1.214.951
Immobilizzazioni immateriali	**(BI)**	€ 4.272	€ 272
Immobilizzazioni materiali	**(BII)**	€ 1.197.261	€ 1.197.097
Immobilizzazioni finanziarie	**(BIII)**	€	€ 17.582
Risconti pluriennali e disaggi su prestiti compresi nella voce D			
ATTIVO CORRENTE (Ac)		€ 287.677	€ 258.551
Magazzino (M)	**(CI+ D1)**	€	€
Liquidità differite (Ld)	**A + BIII1 + CII(al netto di CII1) + CIII + D2**	€ 272.329	€ 227.995
Liquidità immediate (Li)	**(CIV)**	€ 15.348	€ 30.556
CAPITALE INVESTITO (CI=Af+Ac)		€ 1.489.210	€ 1.473.502
PASSIVO			
MEZZI PROPRI (Mp)		€ 601.042	€ 612.141
Capitale sociale (Cs)	**(AI)**	€ 1.067.566	€ 1.067.566
Riserve (R)	**(A al netto di AI)**	€ -466.524	€ -455.425
PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pml)	**$(B + C + D)_1$**	€ 473.275	€ 439.143
Finanziarie		€	€
Non finanziarie		€ 473.275	€ 439.143
PASSIVITA' CORRENTI (Pc)	**$(B + C + D)_2 + E$**	€ 414.893	€ 422.218
Finanziarie		€ 23	€ 49
Non finanziarie		€ 414.870	€ 422.169
CAPITALE DI FUNZIONAMENTO (CF=Mp+Pml+Pc)		€ 1.489.210	€ 1.473.502

Legenda alla tav.2

Attivo patrimoniale
BIII1 accoglie quella parte dei crediti che, iscritta tra le immobilizzazioni, è destinata ad essere incassata entro i 12 mesi.
D1 rappresenta la parte della macro classe D riferita ai risconti attivi. Si assume che i risconti siano a breve termine; qualora i risconti a medio-lungo termine dovessero essere di importo rilevante, si suggerisce di imputare detta parte nell'attivo fisso tra le immobilizzazioni immateriali.

D2 rappresenta la parte della macro classe D riferita ai ratei attivi. Si assume che i ratei siano a breve termine; qualora i ratei a medio-lungo termine dovessero essere di importo rilevante, si suggerisce di imputare detta parte nell'attivo fisso tra le immobilizzazioni finanziarie CII1 accoglie quella parte dei crediti che, iscritta nell'attivo circolante, è destinata ad essere incassata oltre i 12 mesi.

Passivo patrimoniale
(B + C +D)1 rappresenta le passività della società destinate ad essere regolate oltre i 12 mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.
(B + C + D)2 accoglie le passività della società destinate ad essere regolate entro 12 mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

- **Stato patrimoniale riclassificato per "aree funzionali"**

Il seguente prospetto di stato patrimoniale, riclassificato secondo il criterio della suddivisione per "aree funzionali", consente una scomposizione degli impieghi e delle relative fonti di finanziamento, rispetto alla funzione svolta dagli elementi dell'attivo con riguardo all'attività operativa.

Tav. 3 STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO PER AREE FUNZIONALI Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO			
IMPIEGHI	**Macroclassi o voci del conto economico civilistico**	**Esercizio corrente 2021-0**	**Esercizio precedente 2020-0**
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (CIO)	$B_1 + C_1 + D_1$	€1.473.862	€1.442.946
Passività operative (PO)	$B + C + D_2 + E_1$	€888.145	€861.312
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO NETTO (CION)		€585.717	€581.634
IMPIEGHI EXTRAOPERATIVI	$A + B_2 + C_2 + D_2$	€15.348	€30.556
CAPITALE INVESTITO NETTO		€601.065	€612.190
FONTI			
MEZZI PROPRI (MP)		€601.042	€612.141
DEBITI FINANZIARI (DF)	**Debiti al netto di PO**	€23	€49
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF)		€601.065	€612.190

Legenda alla tav. 3

Attivo patrimoniale
B1 e C1 accolgono gli investimenti operativi relativi rispettivamente alla dimensione strutturale (iscritti nelle immobilizzazioni) e al ciclo operativo della società (iscritti nell'attivo circolante).
B2 e C2 accolgono gli impieghi relativi all'area extra-operativa destinati a perdurare all'interno della struttura rispettivamente per un periodo pluriennale (iscritti nelle immobilizzazioni) e per un periodo breve (iscritti nell'attivo circolante) D1 e D2

rappresentano i ratei e risconti attivi relativi, rispettivamente, alla gestione operativa e alla gestione extra-operativa.

Passivo patrimoniale
D1 accoglie gli importi monetari ottenuti a titolo di finanziamento.
D2 accoglie i finanziamenti "spontanei" derivanti dall'attività operativa (per es., i debiti verso fornitori per le imprese manifatturiere o di servizi).
E1 ed E2 rappresentano i ratei e risconti passivi relativi, rispettivamente, alla gestione operativa e alla gestione finanziaria.
Si precisa che le azioni proprie (soprattutto quelle iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie) devono, se rilevanti, essere detratte dai mezzi propri.

- Analisi dell'equilibrio finanziario

Sulla scorta delle informazioni desumibili dagli schemi di Stato Patrimoniale come sopra riclassificati, è possibile ricavare una serie di "indicatori finanziari", sulla scorta dei quali analizzare la situazione finanziaria e patrimoniale della società nel suo complesso.

La seguente analisi, è volta alla misurazione della capacità dell'azienda di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine attraverso degli indicatori che possono essere "margini" o "rapporti" tra determinate voci del Bilancio. Detta capacità dipende da due ordini di ragioni:

- composizione delle fonti di finanziamento rispetto alla composizione degli impieghi;
- grado di liquidità e di solidità finanziaria e patrimoniale.

Con riferimento al primo aspetto, sull'assunto che il tempo di recupero degli impieghi (investimenti), debba essere correlato "logicamente" al tempo di recupero delle fonti di finanziamento, gli indicatori volti a studiare tale correlazione sono i seguenti:

Indici di composizione degli impieghi e delle fonti di finanziamento *(Tav.4 e Tav.5)*

Tav. 4 INDICATORI SU COMPOSIZIONE ED ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO			
Indicatore	**Macroclassi[8]**	**2021-0**	**2020-0**
Indice di rigidità degli investimenti	**Af/CI**	80,68%	82,45%
Indice di elasticità	**Ac/CI**	19,32%	17,55%
Indice di disponibilità del magazzino	**M/CI**	%	%
Indice di liquidità totale	**(Li+Ld)/CI**	19,32%	17,55%

Legenda alla tav.4

[8] Le macroclassi ivi indicate fanno riferimento sia allo schema di Stato Patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario (Tav.2).

Indice di rigidità degli investimenti: indica la quota dell'attivo fisso rispetto al totale del capitale investito. Un suo valore relativamente basso, indica una bassa rigidità nella struttura dell'attivo.
Indice di elasticità: indica la quota dell'attivo circolante rispetto al totale del capitale investito ed è inversamente proporzionale all'indice di rigidità degli invesimenti.
Indice di disponibilità del magazzino: indica il peso del magazzino rispetto al totale del capitale invesitto. Un valore relativamente basso di tale indice implica una gestione piuttosto efficiente delle scorte con la loro riduzione al minimo, sinonimo dell'applicazione della moderna filosofia del "*just in time*" e quindi di un miglioramento dell'efficienza del ciclo produttivo.
Indice di liquidità totale: indica il peso delle liquidità immediate e differite rispetto al totale del capitale invesito e quindi offre una misura delle possibilità di uno smobilizzo relativamente breve degli investimenti effettuati.

Tav. 5 INDICATORI DI COMPOSIZIONE DELLE FONTI DI FINANZIAMENTO Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO			
Indicatore	**Macroclassi[9]**	**2021-0**	**2020-0**
Indice di autonomia finanziaria	MP/CF	40,36%	41,54%
Indice di indebitamento	(Pcons+Pcorr)/CF	59,64%	58,46%
Indice di indebitamento a medio lungo termine	Pcons/CF	31,78%	29,80%
Indice di indebitamento a breve termine	Pcorr/CF	27,86%	28,65%
Indice di protezione del capitale	R/MP	-77,62%	-74,40%

Legenda alla tav.5

Indice di autonomia finanziaria: indica la percentuale di capitale proprio rispetto al totale del capitale di finanziamento e misura il grado di autonomia finanziaria dell'impresa rispetto al finanziamento di terzi.
Indice di indebitamento: indica la quota parte dei debiti di finanziamento rispetto al totale del capitale di finanziamento (o del capitale investito).
Indice di indebitamento a medio lungo termine: è uno dei due termini in cui si può scomporre l'indice d'indebitamento totale ed indica la quota dei debiti a media/lunga scandeza rispetto al totale del capitale di finanziamento.
Indice di indebitamento a breve termine: indica la quota di debiti a breve scadenza rispetto al totale del capitale di finanziamento.
Indice di protezione del capitale: indica l'ammontare delle riserve rispetto ai mezzi propri (patrimonio netto) e da una misura del grado di protezione del capitale sociale rispetto ad eventuali perdite.

Con riferimento al secondo aspetto, ovvero alla valutazione del grado di liquidità e di solidità finanziaria e patrimoniale dell'azienda, si presentano di seguito degli indicatori finanziari utili a condurre l'analisi di liquidità, il cui fine è quello di studiare la capacità dell'azienda di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve e medio termine, cioè di fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti)

[9] Le macroclassi ivi indicate fanno riferimento allo Stato Patrimoniale classificato secondo il criterio finanziario (Tav.2).

con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese per il breve periodo (liquidità differite) e, più in generale, attraverso una analisi della correlazione esistente tra durata degli impieghi e scadenza delle fonti di finanziamento.

Indici di solidità patrimoniale e finanziaria (Tav.6-7-8)

Tav. 6 INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO			
Indicatore	**Macroclassi**[10]	2021-0	2020-0
Margine primario di struttura	**Mp – Af**	€-600.491	€-602.810
Quoziente primario di struttura	**Mp/Af**	50,02%	50,38%
Margine secondario di struttura	**(Mp+Pml)– Af**	€-127.216	€-163.667
Quoziente secondario di struttura	**(Mp+Pml)/Af**	89,41%	86,53%

Legenda alla tav.6

Margine primario di struttura: indica la capacità dell'impresa di far fronte agli investimenti a lunga scadenza (attivo fisso o immobilizzato) attraverso l'impiego di capitale proprio, ovvero di patrimonio netto, senza far ricorso all'indebitamento verso terzi.
Quoziente primario di struttura: indicata la quota parte delle immobilizzazioni coperte da capitale proprio.
Margine secondario di struttura: indica la capacità dell'impresa di far fronte agli investimenti a lungo termine attraverso l'impiego di fonti di finanziamento con un grado di esigibilità molto basso, ovvero attraverso l'impiego di capitale proprio e debiti a lungo termine.
Quoziente secondario di struttura: indica la quota parte di immobilizzazioni coperte da fonti di finanziamento con un basso grado di esigibilità.

Tav. 7 INDICI DI AUTONOMIA FINANZIARIA Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO			
Indicatore	**Macroclassi**	2021-0	2020-0
Quoziente di indebitamento	**(Pml+ Pc) / Mp**	147,77%	140,71%

[10] Le macroclassi invi indicate fanno riferimento a quelle definite nello Stato Patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario (Tav.2).

finanziario complessivo			
Quoziente di indebitamento finanziario (o leverage)	**DF[11]/Mp**	%	0,01%
Indicidenza degli oneri finanziari sulle vendite	**Of/RV[12]**	0,02%	%

Legenda alla tav. 7

Quoziente di indebitamento finanziario complessivo: il quoziente di indebitamento complessivo è costituito dal rapporto tra il capitale genericamente di terzi e dai mezzi propri. Esprime il grado di indebitamento dell'impresa, ovvero la misura in cui essa ricorre al capitale di terzi per finanziarsi.

Quoziente di indebitamento finanziario: (o leverage): esprime il rapporto tra i debiti di finanziamento (ovvero i debiti al netto delle passività operative) e quindi tra il capitale dei terzi finanziatori ed i mezzi propri.

Indicidenza degli oneri finanziari sulle vendite: consente di verificare in maniera immediata quanta parte dei ricavi di vendita (relativi all'attività caratteristica) è assorbita dagli oneri finanziari.

Tav. 8 INDICATORI DI SOLVIBILITA' Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO			
Indicatore	**Macroclassi[13]**	2021-0	2020-0
Margine di disponibilità	**Attivo corrente -Passività correnti**	€-127.216	€-163.667
Quoziente di disponibilità	**Attivo corrente / Passività correnti**	69,34%	61,24%
Margine di tesoreria	**(Liquidità differite + Liquidità immediate)- Passività correnti**	€-127.216	€-163.667
Quoziente di tesoreria	**(Liquidità differite + Liquidità immediate)/ Passività correnti**	69,34%	61,24%

Legenda alla tav. 8

Margine di disponibilità: il margine di disponibilità è costituito dalla differenza tra l'attivo corrente e le passività correnti.

Quoziente di disponibilità: indica il rapporto tra le attività correnti e le passività correnti

Margine di tesoreria: indica il margine di disponibilità liquide dell'azienda rispetto ai debiti a breve scadenza.

Quoziente di tesoreria: indica il grado di copertura delle passività correnti con le disponibilità liquide dell'azienda.

[11] La macroclasse DF accoglie gli importi della voce Debiti ottenuti a titolo di finanziamento: si tratta dei debiti al netto delle passività operative. La voce è ricavata dalla Tav. 3.
[12] Le macroclassi ivi indicate fanno riferimento al Conto Economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale presentato più avanti (Tav.9).
[13] Le macroclassi di riferimento sono derivate dallo Stato Patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario (Tav.2).

- **Conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale**

Nel conto economico "riclassificato", il criterio della pertinenza gestionale individua le seguenti aree della gestione, desumibili all'interno degli schemi di bilancio previsti dal codice civile[14]:

- **l'area operativa**, comprende i valori relativi all'attuazione e alla vendita della produzione, ovvero alla "attività caratteristica" dell'impresa. L'attività caratteristica è costituita dalle operazioni che si manifestano in via continuativa nello svolgimento della gestione e che esprimono componenti positivi e negativi di reddito i quali identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dall'impresa, per la quale la stessa è finalizzata[15].
- **l'area accessoria,** è rappresentata convenzionalmente da proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, anche di origine patrimoniale, tutti relativi ad operazioni che fanno parte della gestione ordinaria ma che non rientrano nella gestione caratteristica, in quella finanziaria ed in quella straordinaria: accoglie i componenti di reddito positivi e negativi relativi ad una attività, eventuale, collaterale a quella operativa (per esempio: in un'impresa commerciale, la gestione degli investimenti immobiliari).
- **l'area finanziaria**, inerente la gestione degli investimenti finanziari e dei debiti di finanziamento, comprende proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, svalutazioni e ripristini di valore tutti relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi e utili e perdite su cambi. Si precisa, tuttavia, che nel prospetto di seguito riportato gli oneri finanziari sui debiti di finanziamento (voce C 17 del conto economico) sono indicati separatamente dagli altri componenti reddituali dell'area finanziaria[16];
- **l'area tributaria** comprende le imposte dell'esercizio.

Di seguito si presenta (Tav.9) lo schema di conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale che rappresenta la base informativa per poter svolgere un'adeguata analisi reddituale, soprattutto con riferimento all'andamento di importanti margini intermedi come il Reddito Operativo ed il Margine Operativo, utili per una corretta valutazione dei risultati raggiunti attraverso la gestione operativa (o caratteristica) propria dell'azienda e per poter misurare la redditività del capitale investito nell'impresa.

Tav. 9 CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO SECONDO IL CRITERIO DELLA PERTINENZA GESTIONALE

[14] Per una disamina accurata delle problematiche inerenti la classificazione dei componenti di reddito e patrimoniali d'impresa all'interno degli schemi di bilancio proposti dal legislatore, si veda il *Principio Contabile OIC n.12 "Composizione e schemi del bilancio di esercizio di imprese mercantili, industriali e di servizi"*.

[15] *Ibidem*.

[16] L'area finanziaria è esposta al lordo dei proventi finanziari e al netto degli oneri finanziari, poiché in tal modo è possibile esporre il risultato lordo di gestione indipendentemente dalle scelte di finanziamento dell'impresa.

Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO			
Aggregati	Macroclassi o voci del conto economico civilistico	Esercizio corrente 2021-0	Esercizio precedente 2021-0
Ricavi delle vendite (Rv)	A1	€ 832.707	€ 716.084
Produzione interna (Pi)	A2 + A3 + A4	€	€
A. VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	A (al netto di A5)	€ 832.707	€ 716.084
B. Costi operativi esterni		€ 290.821	€ 242.238
Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci	B6 + B11	€ 88.552	€ 61.918
Altri costi operativi esterni	B7* + B8	€ 202.269	€ 180.320
C. VALORE AGGIUNTO (VA)	A-B	€ 541.886	€ 473.846
D. Costi del personale (Cp)	B9	€ 567.376	€ 562.130
E. MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)		€ -25.490	€ -88.284
Ammortamenti	B10	€	€
Accantonamenti e svalutazioni	B12 + B13	€	€
F. RISULTATO OPERATIVO		€ -25.490	€ -88.284
Risultato dell'area accessoria	A5 – B14	€ 14.573	€ 30.567
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	C (al netto di C17) + D	€	€
G. RISULTATO OPERATIVO GLOBALE	A- B +/- C (al netto di C17) +/- D	€ -10.917	€ -57.717
Oneri finanziari (Of)	C17	183	25
H. RISULTATO ANTE IMPOSTE (RL)	A – B +/- C +/- D +/- E	-11.100	-57.742
Imposte sul reddito	20		
I. RISULTATO NETTO (RN)	21	-11.100	-57.742

Dal conto economico come sopra riclassificato, è possibile estrapolare le seguenti informazioni, relative ai margini di guadagno intermedi ed utili per poter valutare l'efficienza della gestione operativa e quindi la probabile stabilità dei risultati d'esercizio raggiunti.

- **Analisi della situazione reddituale: andamento margini e degli indici di redditività**

La seguente analisi, è volta alla misurazione della capacità dell'azienda di produrre reddito attraverso la gestione operativa (o caratteristica) in misura sufficiente ad una adeguata remunerazione del capitale investito, sia da parte del soggetto economico proprietario, ovvero della compagine sociale, che da parte dei terzi investitori (Banche, obbligazionisti, etc…) ed è svolta a partire dai risultati offerti

dalla sopra esposta riclassificazione del Conto Economico di cui all'art. 2425c.c. secondo il criterio della pertinenza gestionale (Tav.9)

Tav. 10 ANDAMENTO MARGINI DI RICAVI E DI REDDITO *Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO*						
Esercizio	**VPO**	**MOL**	**RO**	**EBIT INTEGRALE**	**Risultato ante-imposte**	**Risultato Netto**
2021	€832.707	€-25.490	€-25.490	€-10.917	€-11.100	€-11.100
2020	€716.084	€-88.284	€-88.284	€-57.717	€-57.742	€-57.742
Variazione	€116.623	€62.794	€62.794	€46.800	€46.642	€46.642
Variaz.%	16,29%	71,13%	71,13%	81,09%	80,78%	80,78%

Andamento dei principali indicatori reddituali

Tav. 11 INDICI DI REDDITIVITA' **Ditta AZIENDA MOBILITA' UFITANA S.P.A. A SOCIO**			
Indicatore	**Macroclassi**[17]	2021-0	2020-0
ROE netto	**Risultato netto/Mezzi propri**	-1,85%	-9,43%
ROE lordo	**Risultato lordo/Mezzi propri**	-1,85%	-9,43%
ROI	**Risultato operativo/(CIO - Passività operative)**	-4,35%	-15,18%
ROS	**Risultato operativo/Ricavi di vendite**	-3,06%	-12,33%
ROA	**EBIT/Totale attivo**	-0,73%	-3,92%

Definizioni:

- **ROE: Return on equity**. E' il rapporto tra il Risultato Netto (o lordo) e i Mezzi Propri, come risultanti dalla riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali (Tav.3). Indica la redditività del capitale proprio.

- **ROI: Return on investments.** E' i rapporto tra il Risultato Operativo ed il totale del capitale investito netto operativo. E' una misura della redditività complessiva della gestione operativa.
- **ROS: Return on sales**. E' il rapporto tra il Risultato Operativo, come precedentemente definito, ed i ricavi netti di vendita. Indica la redditività delle vendite.
- **ROA: Return on assets.** E' il rapporto tra il Risultato ante imposte ed oneri finanziari ed il totale Capitale Investito (totale attivo). Indica la redditività del capitale investito (proprio e di terzi).

[17] Le macroclassi ivi indicate si riferiscono allo Stato Patrimoniale riclassificato per aree funzionali (Tav.3) ed al Conto Economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale (Tav. 9).

ALTRE INFORMAZIONI OBBLIGATORIE

1) ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Non sono previste attività di ricerca e sviluppo.

2) I RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME E L'INFORMATIVA EX ART. 2497-TER DEL CODICE CIVILE

La società è controllata dal Comune di Ariano Irpino, che detiene la totalità delle azioni.
Svolge per quest'ultimo l'attività del servizio di trasporto pubblico, nonché quello di controllo delle soste a pagamento.

3) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETA'

La società non possiede azioni proprie e/o di società controllanti.

4) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI ACQUISTATE O ALIENATE DALLA SOCIETA' NEL CORSO DELL'ESERCIZIO E MOTIVI DELLE ACQUISIZIONI E ALIENAZIONI

La società non ha proceduto ad acquisizioni di azioni proprie e/o di società controllanti nel corso dell'esercizio.

5) FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si segnalano i seguenti fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio:

- riduzione del capitale sociale, effettuata il giorno 22.06.2022 alla presenza del notar Raffaele Federico di Ariano Irpino. Per effetto della riduzione, effettuata ex art. 2446 C.c., a causa delle perdite pregresse, che alla data del 31.12.2019 ammontavano ad € 437.683,50, superiori al totale delle riserve + 1/3 del capitale sociale (40.000,00 + 1.067.566 x 1/3 = € 395.855,33).
Conseguentemente, a mente dell'art. 2446 c.c., si sarebbe dovuto ridurre il capitale sociale, o potuto rinviare a nuovo la perdita, come poi è stato deciso dall'assemblea che ha approvato il bilancio, ma a condizione che entro l'esercizio successivo si riducesse a meno di un terzo del patrimonio. Malauguratamente, però, il risultato d'esercizio 2020 ha fatto registrare un'ulteriore perdita di € 57.742, rendendo necessario adottare i provvedimenti previsti dal disposto dell'art. 2446 del Codice civile.
Di conseguenza è stata convocata l'assemblea straordinaria dei soci, ai sensi del citato articolo, per provvedere alla riduzione del capitale, già con le convocazioni del 09.01.2022 in prima convocazione e il 10.01.2022 in seconda convocazione, rinviata per indisponibilità del notaio, del giorno 15.02.2022, in prima convocazione e del 16.02.2022, in seconda convocazione, essendo andata deserta, alla quale, alla presenza del notar Federico Raffaele, sono intervenuti solo l'amministratore unico, dott. Ivanoe Cocca e il collegio sindacale, nelle persone del Presidente, dott. Rinaldo Oliva e dei consiglieri dott. Angelo Di Stasio e dott.ssa Gabriella Buccio, quella convocata in prima convocazione il 19.04.2022 e in seconda convocazione il 20.04.2022, essendo andata deserta e quella dello scorso 12.06.2022 in prima convocazione e a quella del 13.06.2022 in seconda convocazione, per indisponibilità dell'amministratore unico.

Con l'ultima convocazione dello scorso 22.06.2022, si è provveduto a ridurre il capitale sociale non in proporzione alle perdite, ma in modo da azzerare tutte quelle pregresse, atteso che in tal modo il capitale sociale della società è restato comunque al di sopra del minimo legale.
Si è ridotto il capitale sociale di un importo di € 495.425,38, pari al totale delle perdite pregresse registrate fino al 31.12.2020, poiché il bilancio 2021, alla data dell'assemblea, ancora non risultava essere stato approvato.

- n. 5 sentenze relative a giudizi instaurati nel 2019 da alcuni dipendenti della società per inquadramenti a livello superiore.
Queste sentenze, che parzialmente hanno accolto le doglianze dei ricorrenti, hanno definito gli importi delle spese legali. Si stanno valutando, con il difensore legale, i presupposti per produrre eventuale appello, fatta salva la possibilità di un eventuale accordo transattivo con i ricorrenti. A quest'ultimo fine, sono stati contattati gli interessati e le rappresentanze sindacali, che hanno manifestato la volontà di addivenire a un possibile accordo bonario.

6) EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

È stato elaborato un piano industriale a cura dell'ing. Mario Iappelli, il quale ha indicato delle linee guida da seguire al fine di poter garantire la continuità aziendale. Di grande importanza sarà, quindi, cercare, da parte dell'amministrazione della società, realizzare gli obiettivi prefissati nel Piano industriale.

ALTRE INFORMAZIONI FACOLTATIVE

6 - bis) INFORMAZIONI SULL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI

La società non detiene strumenti finanziari.

7) SEDI SECONDARIE DELLA SOCIETA'

La società non ha sedi secondarie.

INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE

- *Informazioni sul personale:*

Non vi sono stati morti sul lavoro, né infortuni che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime, né vi sono stati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti; non vi sono state denunzie per *mobbing* né l'azienda è mai stata denunciata o condannata per tali fatti.

- *Informazioni sull'ambiente*

Non vi sono stati danni causati all'ambiente per i quali la società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva, non sono state mai inflitte all'impresa sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali; nel corso dell'attività produttiva non vi sono emissioni di gas ad effetto serra *ex lege* 316/2004.

INDICAZIONI RICHIESTE DA LEGGI SPECIALI

Gli obblighi d'informativa di cui all'art.10 della Legge n.72/1983 e di cui all'art.11, comma 3, della Legge n.342/2000, (*ovvero* così come richiamato dall'articolo 3 della Legge n.448/2001, *ovvero* così come richiamato dall'articolo 2 della Legge n.350/2003, ovvero così come richiamato dall'art. 1, comma 469, e dell'art. 1 comma 473 della Legge n.266/2005) (indicazione e motivazione dei criteri seguiti nella rivalutazione, attestazione che la valutazione non eccede i limiti indicati dalla legge) sono stati assolti con l'indicazione delle informazioni obbligatorie nella Nota Integrativa.

Infine, ai sensi della regola 26 dell'allegato B (Disciplinare Tecnico in materia di misure minime di sicurezza) del cd. *Codice Privacy*, si dà atto di aver redatto il Documento Programmatico sulla Sicurezza (DPS), (*eventualmente*, che è stato rivisto e aggiornato rispetto alle edizioni precedenti per renderlo più rispondente ai requisiti definiti dall'Autorità Garante). Tale Documento descrive adeguatamente i criteri tecnici e organizzativi adottati per la protezione dei dati personali comuni, sensibili e giudiziari trattati con strumenti informatici, nonché il piano di formazione per gli incaricati del trattamento.

CONCLUSIONI

L'Organo amministrativo ritiene, Signori Soci / Azionisti, che l'attività svolta e i risultati conseguiti in termini economici e commerciali siano tali da dimostrare che il mandato da Voi affidato è stato assolto con serietà, precisione e puntualità e, quindi, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, le premesse e le positive prospettive per quello entrante, Vi invita:

* ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2021 e le relazioni che lo accompagnano;

* di riportare al nuovo esercizio la perdita di € 11.100.

Luogo e data
Ariano Irpino, lì 19/07/2022.

L'amministratore Unico

_____

Aggregati	2021	2020
Ricavi delle vendite (RV)	**€ 832.707**	**€ 716.084**
Produzione interna (Pi)	**€**	**€**

A. VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	**€ 832.707**	**€ 716.084**
B. Costi operativi esterni	**€ 290.821**	**€ 242.238**
Consumo di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	**€ 88.552**	**€ 61.918**
Altri costi operativi esterni	**€ 202.269**	**€ 180.320**
C. VALORE AGGIUNTO (VA)	**€ 541.886**	**€ 473.846**
D. Costi del personale	**€ 567.376**	**€ 562.130**
E. MARGINE OPERATIVO LORDO	**€ -25.490**	**€ -88.284**
Ammortamenti	**€**	**€**
Accantonamenti e svalutazioni	**€**	**€**
F. RISULTATO OPERATIVO	**€ -25.490**	**€ -88.284**
Risultato dell'area accessoria	**€ 14.573**	**€ 30.567**
Risultato dellarea finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	**€**	**€**
G. RISULTATO OPERATIVO GLOBALE	**€ -10.917**	**€ -57.717**
Oneri finanziari	**€ 183**	**€ 25**
Oneri finanziari	**€ 183**	**€ 25**
H. RISULTATO ANTE IMPOSTE (RL)	**€ -11.100**	**€ -57.742**
Imposte sul reddito (correnti, differite, anticipate)	**€**	**€**
I. RISULTATO NETTO (RN)	**€ -11.100**	**€ -57.742**