

## 713 - BILANCIO CONSOLIDATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2021

### AZIENDA MOBILITA' E TRASPORTI S.P.A.

#### DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: GENOVA GE VIA MONTALDO 2

Codice fiscale: 03783930104

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO  
UNICO

#### Indice

Capitolo 1 - PROSPETTO CONTABILE PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL .....	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA .....	9
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE .....	29
Capitolo 4 - ALTRO DOCUMENTO (RENDICONTO FINANZIARIO ) .....	39
Capitolo 5 - ALTRO DOCUMENTO (RELAZIONE SOCIETA' REVISIONE ) .	40

## AZIENDA MOBILITA' E TRASPORTI

Prospetto contabile del Bilancio consolidato chiuso al 31-12-2021

Dati anagrafici	
<b>Sede in</b>	16137 GENOVA (GE) VIA L. MONTALDO 2
<b>Codice Fiscale</b>	03783930104
<b>Numero Rea</b>	GE 355780
<b>P.I.</b>	03783930104
<b>Capitale Sociale Euro</b>	0 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si

v.2.13.0

AZIENDA MOBILITA' E TRASPORTI

## Stato patrimoniale consolidato

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	791.051	590.307
6) immobilizzazioni in corso e acconti	232.534	87.925
7) altre	24.769.207	24.600.611
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>25.792.792</b>	<b>25.278.843</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	27.498.931	27.334.457
2) impianti e macchinario	5.124.964	4.077.819
3) attrezzature industriali e commerciali	135.058.248	120.610.211
4) altri beni	2.722.668	2.332.183
5) immobilizzazioni in corso e acconti	7.771.880	4.376.631
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>178.176.691</b>	<b>158.731.301</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>1) partecipazioni in</b>		
d-bis) altre imprese	191.915	181.915
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>191.915</b>	<b>181.915</b>
<b>2) crediti</b>		
<b>a) verso imprese controllate</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	500
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>-</b>	<b>500</b>
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	38.395	70.657
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>38.395</b>	<b>70.657</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>38.395</b>	<b>71.157</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>230.310</b>	<b>253.072</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>204.199.793</b>	<b>184.263.216</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	5.197.438	5.370.095
<b>Totale rimanenze</b>	<b>5.197.438</b>	<b>5.370.095</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	58.461.287	31.766.395
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>58.461.287</b>	<b>31.766.395</b>
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	66.148.517	3.669.580
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>66.148.517</b>	<b>3.669.580</b>
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	785.700	1.521.545
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.373.468	2.845.887
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>2.159.168</b>	<b>4.367.432</b>
<b>5-ter) imposte anticipate</b>	<b>2.661.955</b>	<b>-</b>
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	45.949.804	46.171.662

v.2.13.0

AZIENDA MOBILITA' E TRASPORTI

esigibili oltre l'esercizio successivo	70.403	39.058
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>46.020.207</b>	<b>46.210.720</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>175.451.134</b>	<b>86.014.127</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	27.625.035	19.610.255
3) danaro e valori in cassa	405.436	462.884
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>28.030.471</b>	<b>20.073.139</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>208.679.043</b>	<b>111.457.361</b>
D) Ratei e risconti	434.126	413.305
<b>Totale attivo</b>	<b>413.312.962</b>	<b>296.133.882</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto di gruppo</b>		
I - Capitale	29.521.464	29.521.464
IV - Riserva legale	674.305	674.037
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva di consolidamento	33.934	39.288
Varie altre riserve	128.518 (*)	123.431
<b>Totale altre riserve</b>	<b>162.452</b>	<b>162.719</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	2.210.585	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	48.159	2.210.585
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(10.290)	(10.290)
<b>Totale patrimonio netto di gruppo</b>	<b>32.606.675</b>	<b>32.558.515</b>
<b>Patrimonio netto di terzi</b>		
Capitale e riserve di terzi	(290.088)	1.843.629
Utile (perdita) di terzi	232.647	(2.133.717)
<b>Totale patrimonio netto di terzi</b>	<b>(57.442)</b>	<b>(290.088)</b>
<b>Totale patrimonio netto consolidato</b>	<b>32.549.233</b>	<b>32.268.427</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
2) per imposte, anche differite	3.455.359	1.887.628
4) altri	8.755.353	14.235.993
<b>Totale fondi per rischi ed oneri</b>	<b>12.210.712</b>	<b>16.123.621</b>
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>25.693.303</b>	<b>30.370.192</b>
<b>D) Debiti</b>		
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	524.011	535.929
<b>Totale debiti verso soci per finanziamenti</b>	<b>524.011</b>	<b>535.929</b>
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	20.212.975	10.548.564
esigibili oltre l'esercizio successivo	31.808.588	20.088.592
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>52.021.563</b>	<b>30.637.156</b>
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	220.781	211.875
esigibili oltre l'esercizio successivo	551.069	771.850
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>771.850</b>	<b>983.725</b>
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	41.016.319	35.547.480
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>41.016.319</b>	<b>35.547.480</b>
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.047.295	2.013.357
<b>Totale debiti verso controllanti</b>	<b>3.047.295</b>	<b>2.013.357</b>
<b>12) debiti tributari</b>		

v.2.13.0

AZIENDA MOBILITA' E TRASPORTI

esigibili entro l'esercizio successivo	1.606.033	2.219.330
Totale debiti tributari	1.606.033	2.219.330
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.363.292	3.549.492
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	2.363.292	3.549.492
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	135.809.089	49.891.129
Totale altri debiti	135.809.089	49.891.129
Totale debiti	237.159.452	125.377.598
E) Ratei e risconti	105.700.262	91.994.044
Totale passivo	413.312.962	296.133.882

(1)

EndEndEnd Varie altre riserve	31/12/2021	31/12/2020
EndEndEnd 9) Riserva sospensione ammortamenti Decreto Legge 104/20	128.518	
EndEndEnd Riserva indisponibile ammortamenti sospesi DL 104/20		123.431

## Conto economico consolidato

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	46.256.742	41.187.741
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	115.993.884	115.146.318
altri	53.513.196	40.611.361
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>169.507.080</b>	<b>155.757.679</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>215.763.822</b>	<b>196.945.420</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	24.642.703	21.433.605
7) per servizi	41.803.416	35.520.402
8) per godimento di beni di terzi	2.219.150	2.060.087
9) per il personale		
a) salari e stipendi	103.640.692	95.034.741
b) oneri sociali	26.653.404	22.804.080
c) trattamento di fine rapporto	6.851.466	6.305.053
e) altri costi	330.378	635.959
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>137.475.940</b>	<b>124.779.833</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	-	98.523
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	259.232	2.190.488
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	1.396.383	3.565.001
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>1.655.615</b>	<b>5.854.012</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(139.754)	(558.252)
12) accantonamenti per rischi	2.807.033	2.742.000
14) oneri diversi di gestione	4.109.235	3.100.034
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>214.573.338</b>	<b>194.931.721</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>1.190.484</b>	<b>2.013.699</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	1.976	13.631
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>1.976</b>	<b>13.631</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>1.976</b>	<b>13.631</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	558.257	389.990
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>558.257</b>	<b>389.990</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(556.281)</b>	<b>(376.359)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>634.203</b>	<b>1.637.340</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	353.394	1.560.472
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>353.394</b>	<b>1.560.472</b>
21) Utile (perdita) consolidati dell'esercizio	280.809	76.868
<b>Risultato di pertinenza del gruppo</b>	<b>48.159</b>	<b>2.210.585</b>
<b>Risultato di pertinenza di terzi</b>	<b>232.647</b>	<b>(2.133.717)</b>

## Rendiconto finanziario consolidato, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	280.809	76.868
Imposte sul reddito	353.394	1.560.472
Interessi passivi/(attivi)	556.282	376.359
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	241.682	(41.619)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.432.164	1.972.080
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	8.725.443	3.798.596
Ammortamenti delle immobilizzazioni	259.233	2.289.011
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	-	2.910
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	10.416.840	8.062.597
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	172.657	(558.252)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(26.694.892)	141.418
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	5.468.839	11.325.680
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(20.821)	4.535
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	13.706.218	13.158.888
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	22.056.891	14.486.171
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	25.105.732	46.621.037
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(556.282)	(376.359)
(Utilizzo dei fondi)	(17.315.241)	(5.847.707)
Totale altre rettifiche	(17.871.523)	(6.224.066)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	7.234.209	40.396.971
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(19.704.622)	(19.369.598)
Disinvestimenti	(241.682)	41.619
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(513.949)	(979.733)
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	22.762	-
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	0	-
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	21.384.407	(12.382.834)
Accensione finanziamenti	-	564.661
(Rimborso finanziamenti)	(211.875)	-
<b>Mezzi propri</b>		
Aumento di capitale a pagamento	(11.918)	6.545
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	0	-
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	19.610.255	11.268.017
Danaro e valori in cassa	462.884	527.491
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	20.073.139	11.795.508

v.2.13.0

AZIENDA MOBILITA' E TRASPORTI

Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	27.625.035	19.610.255
Danaro e valori in cassa	405.436	462.884
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	28.030.471	20.073.139



Reg. Imp. 03783930104  
Rea 355780

## **AZIENDA MOBILITA' E TRASPORTI**

Sede in VIA L. MONTALDO 2 - 16137 GENOVA (GE) Capitale sociale Euro 29.521.464,00 i.v.

### **Nota integrativa al bilancio consolidato al 31/12/2021**

Signori Azionisti,

come già evidenziato nella Relazione sulla Gestione, il presente bilancio consolidato, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio di Gruppo pari a Euro **48.159** e un utile di pertinenza di terzi pari ad Euro **232.647**.

#### **Attività svolte e fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio riguardanti il Gruppo**

Le attività svolte sono quelle "core" cioè il trasporto pubblico locale all'interno dell'intera area urbana ed extraurbana della Città Metropolitana di Genova e attività accessorie (pubblicità, gestione fermate e corsie riservate bus, etc).

Il 2021 ha visto il proseguimento dell'emergenza causata dalla pandemia Covid 19. Se da un lato le misure restrittive sono state meno impattanti rispetto all'anno precedente grazie alla campagna vaccinale, dall'altro si è visto l'insorgere di varianti del virus più contagiose.

Nonostante le misure governative siano state in parte meno stringenti per la mobilità dei cittadini, le limitazioni applicate al settore TPL hanno comunque determinato una forte riduzione dei passeggeri trasportati e dei ricavi da traffico (voce A1 del conto economico). I provvedimenti governativi a sostegno del settore e le azioni aziendali volte a ripristinare l'equilibrio economico hanno garantito la continuità aziendale.

In particolare, il Vostro Gruppo, per fronteggiare l'emergenza economica e sanitaria, ha mantenuto le seguenti misure introdotte l'esercizio precedente:

- utilizzo del lavoro impiegatizio in modalità di smart working parziale dopo appositi accordi aziendali con i Sindacati;
- riunioni tra funzioni aziendali e/con fornitori in audio-video conferenza;
- sanificazione giornaliera dei mezzi e dei locali aziendali;
- riorganizzazione contatti con i clienti sempre legati alle modalità smartworking
- misure per salvaguardare distanza di sicurezza con segnaletica a bordo ed esterna ai bus, negli impianti e negli uffici aperti al pubblico;
- l'utilizzo di mascherine da parte dei collaboratori.

L'importo dei maggiori costi delle attività di prevenzione ha impattato sul conto economico 2021 del Gruppo in particolare con riferimento agli interventi di sanificazione degli autobus e al servizio di trasporto aggiuntivo Covid per gli studenti. Questi costi aggiuntivi sono stati internamente coperti dai provvedimenti governativi emanati ad hoc.

Per far fronte alle ricadute economiche negative causate dalla drastica riduzione dei ricavi da traffico le azioni del Gruppo hanno riguardato, laddove possibile:

- la rinegoziazione, laddove possibile, di alcuni contratti con i fornitori e i partner commerciali
- l'attivazione di nuove forme di finanziamento bancario a lungo termine al fine di supportare gli investimenti e il capitale circolante;
- La proroga dei termini per approvazione del bilancio.

- La convocazione con Città Metropolitana del Comitato tecnico per garantire la sostenibilità economico e finanziaria del contratto di servizio in essere.
- L'organizzazione di un gruppo di lavoro per la puntuale tempestività dell'incasso dei flussi finanziari pubblici in entrata per la Società.

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Durante il mese di Maggio è stato rinnovato il CCNL autoferrotranvieri triennio 2021-2023. Il costo di competenza per AMT è il seguente:

- 2021: 1.7M€ con utilizzo parziale del fondo rischi, quindi senza impatto economico 2021
- 2022: 1.1M€
- 2023: 3.7M€
- 2024: 5.3M€ (costo a regime)

La guerra in Ucraina ha determinato tensioni inflazionistiche su tutti i prezzi di acquisto dei fattori della produzione con particolare riferimento a quelli energetici (rinvio a "Evoluzione prevedibile della Gestione").

La spinta inflazionistica causata dalla crisi in Ucraina determina forti tensioni sui costi e sul rispetto del budget aziendale originariamente previsto.

In data 5 maggio 2022, AMT ha comunicato alla Città Metropolitana l'impatto dell'effetto prezzo sui costi aziendali. Si tratta di 17M€, a regime su base annua, comprensivi del rinnovo del CCNL di categoria già descritto sopra.

Su tale base, l'Azienda ritiene di aver diritto ad una revisione del corrispettivo dei contratti di servizio. A livello nazionale, inoltre, sono in corso trattative per intervenire sull'inflazione con misure ad hoc (stanziamenti per il settore).

In sede di monitoraggio al Comune di Genova dei conti trimestrali, l'Azienda ha comunicato che in assenza di interventi compensativi l'esercizio 2022 si chiuderebbe con una perdita superiore al terzo del Capitale Sociale

#### **Continuità aziendale**

Con riferimento al presupposto della continuità aziendale e alla valutazione sull'applicabilità dello stesso si ricorda che il consiglio di amministrazione si è avvalso negli esercizi precedenti della deroga prevista dall'articolo 38-quater della Legge n. 77 del 17 luglio 2020 comma 2 in considerazione del fatto che alla data del 31 dicembre 2019, senza quindi tenere conto degli impatti della diffusione del COVID 19, non erano state identificate incertezze significative sulla continuità aziendale. La deroga di legge consentiva quindi la predisposizione del bilancio secondo il presupposto della continuità aziendale anche qualora non ve ne fossero le condizioni a seguito degli impatti della pandemia. L'andamento degli esercizi 2020 e 2021 ha evidenziato che il Gruppo è stato in grado di far fronte alle difficoltà legate alla pandemia grazie ai ristori ricevuti sulla base della normativa introdotta a sostegno delle imprese di trasporto pubblico. Con il bilancio del Gruppo dell'esercizio 2021 la citata possibilità di deroga è decaduta. Gli amministratori nell'effettuare l'analisi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare in condizioni di funzionamento per un periodo di almeno 12 mesi hanno tenuto conto delle previsioni di budget e dell'andamento di mesi recenti.

Come indicato più oltre la diffusione della pandemia, ha avuto impatti sulla riduzione dei ricavi da traffico, che non sono stati accompagnati da una riduzione altrettanto importante dei costi d'esercizio, attesa la necessità di proseguire l'esecuzione del servizio e dovendo garantire condizioni di sicurezza per i passeggeri. La Società Capogruppo ha potuto limitare gli impatti economici attraverso l'ottenimento dei ristori previsti dalla normativa d'emergenza, il ricorso agli ammortizzatori sociali, quali la cassa integrazione straordinaria, la sospensione degli ammortamenti e un'attenta politica di contenimento dei costi. Tuttavia gli effetti negativi sui ricavi del Gruppo seppur ridotti sono previsti proseguire anche nell'esercizio 2022 e un ritorno ad una situazione di normalità non è al momento prevedibile.

I ristori previsti dalla normativa sono stati nel 2021 inferiori a quelli che erano attesi e anche per l'esercizio 2022 l'erogazione di adeguati ristori e le tempistiche con cui verranno erogati è tuttora incerta.

A questo si aggiunge la dinamica crescente dei costi di produzione che in talune sue componenti ha raggiunto aumenti molto significativi. Come citato in altra parte di questa relazione la Direzione ha stimato il maggior costo rispetto alle previsioni iniziali in circa 17 milioni per il solo esercizio 2022.

Alla luce di tali circostanze, tenuto conto che gli esercizi 2020 e 2021 hanno riflesso un carico nullo di ammortamenti e che tali costi dovranno tornare ad essere calcolati con regolarità gli amministratori evidenziano che in mancanza degli attesi interventi di ristoro anche per l'esercizio 2022, al momento non ancora deliberati, e di interventi atti a ridefinire il corrispettivo del contratto di servizio, la società Capogruppo non sarà in condizione di raggiungere l'equilibrio economico nell'esercizio 2022 determinando l'erosione del capitale sociale di oltre un terzo. Inoltre sotto il profilo finanziario la società Capogruppo che ha già fatto ricorso all'indebitamento bancario per fare fronte alle difficoltà degli esercizi 2020 e 2021 potrebbe non disporre delle necessarie risorse finanziarie per fare fronte alle proprie obbligazioni nei prossimi 12 mesi.

Gli Amministratori confidano che entro la fine dell'esercizio gli stanziamenti nazionali vengano erogati in modo da compensare la riduzione dei ricavi da traffico e che la Città Metropolitana in qualità di ente contraente aderisca alla richiesta di rivedere il corrispettivo del contratto di servizi per riconoscere la maggiore onerosità del servizio per l'aumento dei costi di produzione ed eventualmente, in caso ciò non avvenisse nei tempi richiesti che l'azionista della Capogruppo provveda a sostenere la società Capogruppo in misura sufficiente, attraverso una ricapitalizzazione. Sulla base di queste aspettative, pertanto, il bilancio al 31 dicembre 2021 è redatto nella prospettiva della continuità aziendale.

Alla luce delle considerazioni sopraesposte e pur mantenendo fiducia nella possibilità di vedere introdotte quelle misure di sostegno richiamate per consentire al Gruppo di mantenere il proprio equilibrio economico e finanziario, gli Amministratori, fanno presente agli Azionisti che, allo stato attuale sussistono rilevanti incertezze sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare in condizioni di funzionamento nel prossimo futuro.

#### **Criteri di formazione**

Il bilancio consolidato 2021 costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa e Relazione sulla Gestione è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente Nota Integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto. Ove necessario, sono stati applicati i principi contabili disposti dal Consiglio nazionale dei Dottori commercialisti e degli Esperti Contabili e, ove mancanti questi, i principi contabili raccomandati dallo IASB e richiamati dalla Consob.

#### **Area e metodi di consolidamento**

Il bilancio consolidato trae origine dai bilanci d'esercizio della Capogruppo AMT S.p.A. e delle Società nelle quali la stessa detiene direttamente o indirettamente la quota di controllo del capitale oppure ne esercita il controllo in altro modo.

L'unica società inclusa nell'area di consolidamento (D.lgs. 127/91) è:

- ATP esercizio S.r.l con sede a Carasco (GE) Via Conturli 53 (P.I. /C.F 02115960995), Capitale sociale interamente versato pari ad Euro 4.943.142,00, controllata dalla Capogruppo al 51,54%.

Tale Società è stata inclusa nell'area di consolidamento con il metodo integrale.

Sono escluse dall'area di consolidamento tutte le altre Società partecipate direttamente o indirettamente dalla Capogruppo AMT in quanto irrilevanti e non significative per possibilità di controllo, di importo, per quota di possesso e/o per eterogeneità dell'attività svolta.

#### **Criteri di consolidamento**

Il valore contabile delle partecipazioni in Società consolidate viene eliminato contro la corrispondente frazione di patrimonio netto. Le differenze risultanti dalla eliminazione sono attribuite alle singole voci di bilancio che le giustificano e, per il residuo, se positivo, verrà iscritto in una voce dell'attivo denominata "avviamento", salvo che debba essere in tutto o in parte imputato a conto economico nella voce B14. L'importo iscritto nell'attivo è ammortizzato nel periodo previsto dal primo comma, n. 6, dell'articolo 2426. Se negativa, la differenza è imputata, ove possibile, a decurtazione delle attività iscritte per valori superiori al loro valore recuperabile e alle passività iscritte a un valore inferiore al loro valore di estinzione. La differenza negativa che residua viene iscritta nella voce del patrimonio netto "Riserva di consolidamento" o in apposito "Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri", in osservanza del criterio dell'art. 33, comma 3, del d.lgs. 127/91.

Il fondo è utilizzato negli esercizi successivi in modo da riflettere le ipotesi assunte in sede di sua stima all'atto dell'acquisto.

Le quote di patrimonio netto di competenza di azionisti terzi sono iscritte nell'apposita voce dello stato patrimoniale. Nel conto economico viene evidenziata separatamente la quota di risultato di competenza di terzi.

I rapporti patrimoniali ed economici tra le Società incluse nell'area di consolidamento sono totalmente eliminati.

Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra Società consolidate, che non siano realizzati con operazioni con terzi, vengono eliminati.

Gli utili e le perdite emergenti da operazioni tra le imprese del gruppo e relative a valori compresi nel patrimonio di una di esse alla data di chiusura del bilancio consolidato non sono eliminati in quanto irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica del gruppo.

#### **Criteri di valutazione**

I criteri utilizzati nella formazione del consolidato chiuso al 31/12/2021 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza, competenza e prospettiva della continuazione dell'attività.

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

La rilevazione e la presentazione delle voci di bilancio è stata fatta tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

In ottemperanza al Principio OIC 17, si è optato, laddove possibile, di uniformare le voci della controllata sulla base dei criteri di valutazione applicati dalla controllante.

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

#### **Immobilizzazioni**

##### Immobilizzazioni. Deroa ai sensi dall'art. 1, comma 711 della Legge 234/2021

La Capogruppo si è avvalsa della facoltà di sospendere le quote di ammortamento relative all'esercizio 2021 prevista dall'art. 1, comma 711 della Legge 234/2021 (Legge di bilancio 2022), che estende la facoltà inizialmente prevista dall'articolo 60, commi dal 7-bis al 7- quinquies del Decreto Legge 104/2020 (convertito dalla legge 126/2020) per il solo esercizio in corso al 15/8/2020; ciò, al fine di favorire una rappresentazione economico-patrimoniale dell'impresa più congrua rispetto al suo reale valore, mitigando in questa maniera l'effetto negativo causato del Covid-19.

In considerazione della deroga prevista dal dall'art. 1, comma 711 della Legge 234/2021 (Legge di bilancio 2022) adottata dalla Società il periodo di ammortamento di tutti i beni è stato esteso di un ulteriore anno.

Viste le ragioni per cui la norma è stata introdotta nell'ordinamento italiano che sono di sostegno patrimoniale alle imprese che sono state impattate dalla diffusione della pandemia, AMT ritiene di essere pienamente titolata a usufruirne in considerazione dei rilevanti impatti economici e finanziari che la Società ha dovuto sostenere per la riduzione dei ricavi da traffico passeggeri e per i maggiori costi di sanificazione sostenuti solo in parte compensati dai contributi erogati al trasporto pubblico.

Le motivazioni per cui si è quindi ritenuto di usufruire della deroga sono quelle di limitare l'impatto sul risultato d'esercizio degli effetti della pandemia.

La normativa in esame rientra nel complesso coacervo giuridico teso a fronteggiare "una tantum" gli impatti economici negativi 2021 sulle imprese.

L'effetto della agevolazione, così come applicata, comporta il recupero degli ammortamenti non calcolati nell'esercizio 2021 al termine della vita utile dei vari beni, che verrà quindi estesa di una annualità e conseguentemente l'effetto si annullerà con l'esercizio 2032 quando tutti i cespiti avranno completato il loro ammortamento (tenuto conto dello slittamento di un anno). Si ritiene che tale slittamento ed estensione della vita utile dei beni non comporti sostanziali rischi di sopravvalutazione del Patrimonio Netto Aziendale, tenuto conto delle percentuali di ammortamento applicate e del fatto che molti dei beni sono assistiti da contributi che a loro volta sono stati sospesi.

Poiché, come consentito dalla medesima norma gli ammortamenti non contabilizzati, sono tuttavia dedotti dal computo delle imposte correnti dell'esercizio, sono state riconosciute le imposte differite ad aliquota piena.

L'impatto a conto economico netto 2021 è il seguente:

Ammortamenti netti	6,3 M
Imposte differite	1,8 M

Tuttavia, in presenza di consistenti perdite fiscali riportabili illimitatamente in misura dell'80% del reddito imponibile, la Società controllante ha stanziato imposte anticipate pari all'80% del valore delle imposte differite stesse.

#### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputate direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni; i costi di sviluppo sono ammortizzati sistematicamente secondo la loro vita utile: nei casi eccezionali in cui non è possibile stimarne attendibilmente la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

#### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.



Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le immobilizzazioni acquistate a titolo gratuito sono iscritte al presumibile valore di mercato aumentato dei costi sostenuti o da sostenere per inserire durevolmente e utilmente i cespiti nel processo produttivo.

#### **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate nel bilancio consolidato secondo il metodo finanziario, con rilevazione del cespite, il debito relativo l'ammortamento al pari delle altre immobilizzazioni possedute.

#### **Crediti**

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e del valore di presumibile realizzo.

Nella rilevazione iniziale dei crediti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato. Qualora il tasso di interesse effettivo sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato, quest'ultimo viene utilizzato per attualizzare i flussi finanziari futuri derivanti dal credito al fine di determinare il suo valore iniziale di iscrizione. Alla chiusura dell'esercizio, il valore dei crediti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo. Nel caso in cui il tasso contrattuale sia un tasso fisso, il tasso di interesse effettivo determinato in sede di prima rilevazione non viene ricalcolato. Se invece si tratta di un tasso variabile e parametrato ai tassi di mercato, allora i flussi finanziari futuri sono rideterminati periodicamente per riflettere le variazioni dei tassi di interesse di mercato, andando a ricalcolare il tasso di interesse effettivo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione l'esistenza di indicatori di perdita di durevole I crediti originariamente incassabili entro l'anno e successivamente trasformati in crediti a lungo termine sono stati evidenziati nello stato patrimoniale tra le immobilizzazioni finanziarie.

I crediti sono cancellati dal bilancio quando i diritti contrattuali sui flussi finanziari derivanti dal credito si estinguono oppure nel caso in cui sono stati trasferiti tutti i rischi inerenti al credito oggetto di smobilizzo.

#### **Debiti**

Sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale.

Nella rilevazione iniziale dei debiti con il criterio del costo ammortizzato il fattore temporale viene rispettato confrontando il tasso di interesse effettivo con i tassi di interesse di mercato.

Alla chiusura dell'esercizio il valore dei debiti valutati al costo ammortizzato è pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri scontati al tasso di interesse effettivo.

Con riferimento ai debiti iscritti in bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016, gli stessi sono iscritti al loro valore nominale in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 19, si è deciso di non applicare il criterio del costo ammortizzato e l'attualizzazione.

#### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

#### **Rimanenze magazzino**

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

#### **Titoli**

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti con il criterio del costo ammortizzato, ove applicabile e sono rilevati quando avviene la consegna del titolo (cd data regolamento). I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al costo ammortizzato ovvero al valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato se minore.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato a quei titoli i cui flussi non sono determinabili e nei seguenti casi:

- titoli detenuti presumibilmente per un periodo inferiore ai 12 mesi;
- se le differenze tra valore iniziale e valore finale sono di scarso rilievo.

In questi casi i titoli sono rilevati al costo di acquisto che è costituito dal prezzo pagato comprensivo dei costi accessori.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni in Società controllate (non consolidate) e in Società collegate che si intendono detenere durevolmente, sono valutate con il metodo del patrimonio netto. Ai sensi dell'art. 36 del d.lsg. 127/91, la differenza positiva tra il valore calcolato con il metodo del patrimonio netto e il valore iscritto nel bilancio precedente, derivante da utili, è iscritta in apposita voce del conto economico.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo d'acquisto o sottoscrizione eventualmente rettificato per perdite durevoli di valore.

### **Azioni proprie**

Le azioni proprie detenute dalla controllante nel proprio bilancio d'esercizio sono rilevate anche nel bilancio consolidato come azioni proprie del gruppo e seguono il trattamento contabile previsto dall'OIC 28.

### **Strumenti finanziari derivati**

Non presenti.

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Con riferimento al contenzioso relativo all'impugnazione da parte di Autoguidovie, socio di minoranza di ATP Esercizio S.r.l., dei bilanci di quest'ultima relativamente agli anni 2016, 2017 e 2018, il Gruppo prende a riferimento quanto indicato dagli Amministratori della controllata nel bilancio 2021.

In particolare si segnala che in data 9 maggio 2022 il socio di minoranza ha provveduto a notificare la sentenza del Tribunale di Genova n. 840/2022, che ha dichiarato la nullità del bilancio di esercizio 2016; tale sentenza non risulta immediatamente esecutiva e la Società ha presentato appello.

In data 12 maggio 2022 il ricorso del socio di minoranza ex art. 2409 del Codice Civile è stato integralmente rigettato, con condanna dello stesso al pagamento delle spese processuali.

### **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o

annullate nell'esercizio;

- le rettifiche ai saldi delle imposte differite per tenere conto delle variazioni delle aliquote / dell'istituzione della nuova imposta intervenute nel corso dell'esercizio.

Le imposte differite sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali.

Sono state inoltre iscritte in bilancio imposte anticipate, prudenzialmente pari all'80% del valore delle imposte differite stesse, essendo in presenza di consistenti perdite fiscali riportabili illimitatamente riportabili ai fini IRES in misura dell'80% del reddito imponibile.

#### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

I contributi in conto esercizio sono stati iscritti a conto economico secondo il principio della competenza.

I contributi in conto impianti della Regione Liguria in conto legge 6/82, legge 422/97 e legge 297/78 e i contributi in conto capitale ottenuti dal Ministero delle Infrastrutture e dei Trasporti nonché quelli del Comune di Genova, accreditati al conto economico in funzione degli ammortamenti delle immobilizzazioni a cui si riferiscono, sono stati classificati a conto economico negli "Altri Ricavi e Proventi" (A5) del Valore della Produzione. Si rammenta che poiché la Società Controllante avvalendosi della norma di cui al DL 104/2020 art. 60 non ha contabilizzato ammortamenti per l'esercizio 2020, anche l'accredito di tali contributi non è stato contabilizzato, sono stati contabilizzati quindi solo con riferimento alla Società Controllata.

#### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

I crediti e i debiti espressi originariamente in valuta estera, iscritti in base ai cambi in vigore alla data in cui sono sorti, sono allineati ai cambi correnti alla chiusura del bilancio.

#### **Impegni, garanzie e passività potenziali**

Gli impegni, non risultanti dallo stato patrimoniale, rappresentano obbligazioni assunte verso terzi che traggono origine da negozi giuridici con effetti obbligatori certi ma non ancora eseguiti da nessuna delle due parti. La categoria impegni comprende sia impegni di cui è certa l'esecuzione e il relativo ammontare (ad esempio: acquisto e vendita a termine), sia impegni di cui è certa l'esecuzione ma non il relativo importo (ad esempio: contratto con clausola di revisione prezzo). L'importo degli impegni è il valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

#### **Dati sull'occupazione**

Si segnala separatamente per categorie il numero medio suddiviso dei dipendenti delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale.

<b>Organico del Gruppo</b>	<b>31/12/2021</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>Variazioni</b>
Dirigenti	7	7	-
Quadri	42	38	4
Impiegati	312	303	9
Altri	2.493	2.408	85
<b>Totale</b>	<b>2.854</b>	<b>2.756</b>	<b>98</b>

#### **Immobilizzazioni immateriali**



La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Impianto e ampliamento			
Sviluppo			
Diritti brevetti industriali	791.051	590.307	200.744
Concessioni, licenze, marchi			
Avviamento			
Immobilizzazioni in corso e acconti	232.534	87.925	144.609
Altre	24.769.207	24.600.611	168.596
<b>Totale</b>	<b>25.792.792</b>	<b>25.278.843</b>	<b>513.949</b>

**Costi di impianto e ampliamento**

Non presenti.

**Costi di sviluppo**

Non presenti.

**Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio**

Non sono state effettuate rivalutazioni.

**Capitalizzazioni degli oneri finanziari**

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

**Immobilizzazioni materiali**

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Terreni e fabbricati	27.498.931	27.334.457	164.474
Impianti e macchinari	5.124.964	4.077.819	1.047.145
Attrezzature industriali e commerciali	135.058.248	120.610.211	14.448.037
Altri beni	2.722.668	2.332.183	390.485
Immobilizzazioni in corso e acconti	7.771.880	4.376.631	3.395.249
<b>Totale</b>	<b>178.176.691</b>	<b>158.731.301</b>	<b>19.445.390</b>

**Svalutazioni e ripristino di valore effettuati nel corso dell'anno**

Non effettuate.

**Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio**

Non effettuate.

**Capitalizzazioni degli oneri finanziari**

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai conti iscritti all'attivo.

**Immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni**

**Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo integrale ai sensi dell'art. 26 del d.lgs. 127/91 al 31/12/2021**

Denominazione sociale	Sede	Capitale sociale		Quota possesso	Quota consolidata
		Valuta	Importo	%	%
ATP Azienda Trasporti Provinciali SRL C.F. 02115960995	Carasco (GE)	€	4.943.142	51,54	51,54

**Elenco delle imprese incluse nel consolidamento con il metodo proporzionale ai sensi dell'art. 37 del d.lgs. 127/91 al 31/12/2020**

Non presenti.

**Elenco delle partecipazioni valutate col metodo del patrimonio netto ai sensi dell'art. 36, commi 1 e 3, del d.lgs. 127/91 al 31/12/2020**

Non presenti.

**Elenco di altre partecipazioni in imprese controllate e collegate escluse**

Non presenti.

**Elenco delle altre partecipazioni escluse**

Società	Quota %	Valore a bilancio 31/12/2020	Motivo dell'esclusione dal consolidamento
SMC Soc. consortile a r.l.	21,00	21.000	Irrilevanza
APAM Esercizio S.r.l.	0,10	972	Irrilevanza
ATC Esercizio S.r.l.	10,16	159.892	Irrilevanza
STL Terre di Portofino Soc. consortile a r.l. in liquidazione	0,24	50	Irrilevanza
Consorzio ASSTRA Rail	n.d.	10.000	Irrilevanza
<b>totale</b>		<b>191.915</b>	

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro *fair value*.

**Immobilizzazioni finanziarie**

La composizione della voce è la seguente.

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Verso imprese controllate non consolidate	-	500	(500)
Verso imprese collegate			
Verso controllanti			
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Verso altri	38.395	70.657	(32.262)
<b>Totale</b>	<b>38.395</b>	<b>71.157</b>	<b>(32.762)</b>

Nel bilancio non sono iscritti crediti immobilizzati per un valore superiore al loro *fair value*.

**Strumenti finanziari derivati**

Non presenti

**Rimanenze**

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e di consumo	5.197.438	5.370.095	(172.657)
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
Lavori in corso su ordinazione			
Prodotti finiti e merci			
di cui immobilizzazioni immateriali destinati alla rivendita			
Acconti			
<b>Totale</b>	<b>5.197.438</b>	<b>5.370.095</b>	<b>(172.657)</b>

**Oneri finanziari capitalizzati**

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari alle voci dell'attivo.

### Crediti

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
175.451.134	86.014.127	89.437.007

I saldi dei crediti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono così suddivisi secondo le scadenze.

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Verso clienti	31.766.395	26.694.892	58.461.287	58.461.287		
Verso imprese controllate non consolidate						
Verso imprese collegate						
Verso controllanti	3.669.580	62.478.937	66.148.517	66.148.517		
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Per crediti tributari	4.367.432	-2.208.264	2.159.168	785.700	1.373.468	
Per imposte anticipate	-	2.661.955	2.661.955	2.661.955		
Verso altri	46.210.720	-190.513	46.020.207	45.949.804	70.403	
	<b>86.014.127</b>	<b>89.437.007</b>	<b>175.451.134</b>	<b>174.007.263</b>	<b>1.443.871</b>	<b>-</b>

### Disponibilità liquide

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Depositi bancari e postali	27.625.035	19.610.255	8.014.780
Assegni			
Denaro e valori in cassa	405.436	462.884	(57.448)
<b>Totale</b>	<b>28.030.471</b>	<b>20.073.139</b>	<b>7.957.332</b>

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

### Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
434.126	413.305	20.821

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2021, ratei e risconti attivi aventi durata superiore a cinque anni.

### Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
32.549.233	32.268.427	280.806

Descrizione	31/12/2020	Incrementi	Decrementi	31/12/2021
Capitale Sociale	29.521.464	0	0	29.521.464
Riserva legale	674.037	268	0	674.305
Varie altre riserve	123.431	5.087	0	128.518
Utili (perdite) portati a nuovo	0	2.210.585	0	2.210.585
Riserva negativa per acquisto azioni proprie	-10.290	0	0	-10.290
Riserva di arrotondamento	0	0	(1)	(1)
Riserva da consolidamento	39.288	0	(5.354)	33.934
Utili (perdite) dell'esercizio	2.210.585	48.159	(2.210.585)	48.159
<b>PN di AMT</b>	<b>32.558.515</b>	<b>2.264.099</b>	<b>(2.215.940)</b>	<b>32.606.674</b>
<b>PN di terzi</b>	<b>(290.088)</b>	<b>232.647</b>	<b>0</b>	<b>(57.441)</b>
<b>PN Totale</b>	<b>32.268.427</b>	<b>2.496.746</b>	<b>(2.215.940)</b>	<b>32.549.233</b>

**Prospetto di raccordo tra il risultato netto e il patrimonio netto della consolidante e i rispettivi valori risultanti dal bilancio consolidato**

Il patrimonio netto consolidato di gruppo e il risultato economico consolidato di gruppo al 31/12/2021 sono riconciliati con quelli della controllante come segue:

	Risultato di esercizio	Patrimonio Netto
<b>AMT S.p.A.</b>	<b>(199.275)</b>	<b>34.589.283</b>
ATP Esercizio S.r.l.	126.277	1.107.206
Rettifiche operate in applicazione ai principi contabili seguiti dalla capogruppo	353.804	-
Eliminazione del valore di carico delle partecipazioni consolidate:		
a) Eliminazione valore patrimonio netto controllata	-	(1.107.206)
b) risultato pro-quota conseguiti dalle partecipate	-	247.434
c) plus/minusvalori attribuiti alla data di acquisizione delle partecipate	-	-
d) differenza di consolidamento	-	(2.230.042)
e) altre variazioni		
f) altre rettifiche		
<b>Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza del gruppo</b>	<b>48.159</b>	<b>32.606.674</b>
<b>Patrimonio netto e risultato d'esercizio di pertinenza di terzi</b>	<b>232.647</b>	<b>(57.441)</b>
<b>Patrimonio sociale e risultato netto consolidati</b>	<b>280.806</b>	<b>32.549.233</b>

**Fondi per rischi ed oneri**

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
Per trattamento di quiescenza e obblighi simili			
Per imposte, anche differite	3.455.359	1.887.628	1.567.731
Strumenti finanziari derivati passivi			
Altri	8.755.353	14.235.993	(5.480.640)
Fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri			
<b>Totale</b>	<b>12.210.712</b>	<b>16.123.621</b>	<b>(3.912.909)</b>

La composizione della voce "Altri" è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Fondo rischi contenzioso irap	3.120.467
Franchigie Assicurative R.C.	3.666.426
Fondi rischi responsabilità contrattuale	357.241
Fondo Rischi Ricorsi Personale Dipendente	994.836
Altri fondi rischi	616.383
<b>Totale</b>	<b>8.755.353</b>

Il Fondo per imposte differite è variato rispetto al 2020 a seguito dello stanziamento legato alla deducibilità fiscale degli ammortamenti non effettuati nel presente Bilancio civilistico ai sensi dall'art. 1, comma 711 della Legge 234/2021.

Il "Fondo rinnovo CCNL periodo 2018-2020" al 31/12/2020 era determinato dalla stima dei maggiori costi per il nuovo rinnovo CCNL nazionale autoferrottravvieri, scaduto a fine 2017. Il fondo in questione copriva gli incrementi del costo del lavoro conseguenti al rinnovo fino a tutto il 2020. Tale fondo è stato smobilizzato integralmente essendo sopraggiunto, prima della chiusura del bilancio 2021, il rinnovo definitivo del CCNL triennio 2021-2023.

Il "Fondo rischi contenzioso irap" riguarda, con riferimento ai periodi 2007/2009, il rischio di potenziale soccombenza in via definitiva nel contenzioso con l'Agenzia delle Entrate in merito all'interpretazione data dalla Società circa la spettanza dell'agevolazione del "cuneo fiscale" alle aziende di TPL. Non ha subito variazioni.

Il Fondo rischi per responsabilità contrattuale deriva dall'insorgere della pretesa risarcitoria degli eredi di un ex dipendente della Società. Il fondo è stato rilasciato nel 2021 per Euro 55.413 in seguito ad una transazione con eredi di un ex dipendente.

Il Fondo rischi per ricorsi personale dipendente è volto a coprire i costi che l'azienda stima di dover ancora sostenere alla data di chiusura del bilancio 2021, a seguito di sentenza della Corte di Giustizia Europea relativa alla modalità di retribuzione delle ferie del personale dipendente, per le transazioni non ancora firmate dai dipendenti.

Le Franchigie assicurative coprono il rischio previsto contrattualmente per la parte di rimborso danni che rimane a carico di AMT.

Il fondo rischi svalutazione partecipazioni, appostato dal 2016 per fronteggiare il rischio inerente la situazione finanziaria di ATP S.r.l. è stato in parte utilizzato per coprire gli effetti negativi sul PN di apertura a seguito delle scritture di adeguamento della controllata ai criteri utilizzati dalla capogruppo e la restante parte per coprire la perdita di competenza del Gruppo dell'anno 2020.

#### Treatmento di fine rapporto di lavoro subordinato

Descrizione	31/12/2021	31/12/2020	Variazioni
TFR	25.693.303	30.370.192	(4.676.889)

#### Debiti

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
237.159.452	125.377.598	111.781.854

I debiti consolidati, dopo l'eliminazione dei valori intragruppo, sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Entro l'esercizio successivo	Oltre l'esercizio successivo	Oltre 5 anni
Obbligazioni						
Obbligazioni convertibili						

Debiti verso soci per finanziamenti	535.929	(11.918)	524.011	524.011		
Debiti verso banche	30.637.156	21.384.407	52.021.562	20.212.975	31.808.588	10.080.000
Debiti verso altri finanziatori	983.725	(211.875)	771.850	220.781	551.069	
Acconti						
Debiti verso fornitori	35.547.480	5.468.839	41.016.319	41.016.319		
Debiti costituiti da titoli di credito						
Debiti verso imprese controllate non consolidate						
Debiti verso imprese collegate						
Debiti verso controllanti	2.013.357	1.033.938	3.047.295	3.047.295		
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti						
Debiti tributari	2.219.330	(613.297)	1.606.033	1.606.033		
Debiti verso istituti di previdenza	3.549.492	(1.186.200)	2.363.292	2.363.292		
Altri debiti	49.891.129	85.917.960	135.809.089	135.809.089		
<b>Totale</b>	<b>125.377.598</b>	<b>111.781.854</b>	<b>237.159.452</b>	<b>204.799.795</b>	<b>32.359.657</b>	<b>10.080.000</b>

I seguenti debiti sono assistiti da garanzia reale su beni di imprese incluse nel consolidamento:

	Debiti assistiti da garanzie reali				Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Debiti assistiti da pegni	Debiti assistiti da privilegi speciali	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Debiti verso banche	15.462.337		18.480.000	33.942.337	18.079.225	52.021.562

Il debito verso banche, è dovuto:

- all'accollo da parte della Società del finanziamento già contratto da SPIM nell'ambito dell'acquisto delle rimesse urbane è configurabile come sovvenzione ipotecaria sui suddetti beni, ed è estinguibile dalla Società in ogni momento senza penalità. Il piano di ammortamento prevede 19 quote capitale costanti pari a 1.680.000 Euro da corrispondere entro il 30 giugno di ogni anno. Il debito totale è garantito da ipoteca sugli immobili acquistati e, in caso di mancato adempimento da parte di AMT, dalla stessa parte venditrice SPIM (debitore originario):

Totale finanziato	Entro anno	Oltre anno	Oltre i 5 anni
18.480.000	1.680.000,00	16.800.000	10.080.000

- all'accollo dei mutui ipotecari con garanzia sugli immobili stessi già contratti da ATP S.p.A incorporata da AMT nel corso dell'esercizio;
- alla stipula di un nuovo finanziamento per 28M€ totali di cui già 14M€ già rimborsati al 31 dicembre 2021.
- all'anticipo su fatture a mezzo factoring con le banche;
- ad utilizzo di scoperto di conto corrente.

#### Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
105.700.262	91.994.044	13.706.218

Sono determinati rispettando il criterio della competenza temporale e si riferiscono esclusivamente a quote di costi e ricavi comuni a più esercizi variabili in ragione del tempo. In particolare la parte principale è rappresentata dalla quota di contributi in conto impianti ricevuti a fronte degli investimenti svolti e accreditati al

conto economico in proporzione agli ammortamenti dei beni oggetto dei contributi.

La voce ratei passivi (euro 134.876) include i costi di competenza dell'esercizio esigibili in esercizi successivi e la voce risconti passivi include i proventi percepiti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

#### Dettaglio Risconti Passivi

Descrizione	Importo
Legge regionale 6/82 e 62/09	32.212.607
Regione Liguria Decreto Ministeriale 345/2017	3.747.648
Regione Liguria FSC 2014-2020	963.851
Regione Liguria POR/FESR	11.454.117
Città metropolitana finanziamento bus	1.916.667
Finanziamento ministeriale filobus 18m	760.469
Finanziamento mezzi EEV	7.699.740
Consegne fiduciarie rivendite titoli di viaggio	1.038.046
FGC I.297/78 l. 422/97 e l. 296/06	4.024.946
Comune di Genova investimenti diversi	5.144.710
Treni metropolitana finanziati	4.498.386
Decreto Genova 1	17.503.000
Decreto Genova 2	1.232.000
RISCONTI DM223	3.753.588
Delibera 774 G. R. Liguria	2.795.209
Abbonamenti annuali competenza 2022 - Urbani	6.396.291
Abbonamenti annuali competenza 2022 -Extraurbani	274.191
Altri di ammontare non apprezzabile	284.796
<b>Totale</b>	<b>105.700.262</b>

#### Conto economico

##### Valore della produzione

2021	2020	Variazioni
215.763.822	196.945.420	18.818.402

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	46.256.741	41.187.741	5.069.000
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	169.507.081	155.757.679	13.749.402
<b>Totale</b>	<b>215.763.822</b>	<b>196.945.420</b>	<b>18.818.402</b>

##### Ricavi per categoria di attività

Non significativa in quanto l'attività svolta è quella del trasporto pubblico locale e attività accessorie di detta attività principale.

##### Ricavi per area geografica

Non significativa in quanto l'intero valore della produzione è prodotto in Italia.



**Ricavi di entità o incidenza eccezionale**  
Non presenti.

**Costi di produzione**

2021	2020	Variazioni
214.573.338	194.931.721	19.641.617

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	24.642.703	21.433.605	3.209.098
Servizi	41.803.416	35.520.402	6.283.014
Godimento di beni di terzi	2.219.150	2.060.087	159.063
Salari e stipendi	103.640.692	95.034.741	8.605.951
Oneri sociali	26.653.404	22.804.080	3.849.324
Trattamento di fine rapporto	6.851.466	6.305.053	546.413
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	330.378	635.959	(305.581)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali		98.523	(98.523)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	259.232	2.190.488	(1.931.256)
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	1.396.383	3.565.001	(2.168.618)
Variazione rimanenze materie prime	(139.754)	(558.252)	418.498
Accantonamento per rischi	2.807.033	2.742.000	65.033
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	4.109.235	3.100.034	1.009.201
<b>Totale</b>	<b>214.573.338</b>	<b>194.931.721</b>	<b>19.641.617</b>

**Proventi e oneri finanziari**

2021	2020	Variazioni
(556.282)	(376.359)	(179.923)

**Proventi finanziari**

Derivano dalle disponibilità liquide e sono pari ad Euro 1.976 nell'esercizio.

**Interessi e altri oneri finanziari**

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	2021	2020	Variazioni
Da imprese controllate non consolidate			
Da imprese collegate			
Da controllanti			
Da imprese sottoposte al controllo delle controllanti			
Interessi e oneri su debiti obbligazionari			
Interessi passivi sui debiti verso banche di credito ordinario	500.791	314.598	186.193
Altri oneri finanziari	57.466	75.392	(17.926)
<b>Totale</b>	<b>556.282</b>	<b>389.990</b>	<b>168.267</b>

**Elementi di costo di entità o incidenza eccezionale**  
Non presenti.



### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
353.394	1.560.472	(1.207.078)

Imposte	Saldo al 31/12/2021	Saldo al 31/12/2020	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>			
IRES			
IRAP			
Imposte sostitutive			
<b>Imposte relative a esercizi precedenti</b>			
<b>Imposte differite</b>	1.766.972	1.560.472	206.500
IRES	1.503.806	1.328.054	175.752
IRAP	263.166	232.418	30.748
<b>Imposte anticipate</b>	(1.413.578)	0	(1.413.578)
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>			
<b>Totale</b>	<b>353.394</b>	<b>1.560.472</b>	<b>(1.207.078)</b>

### Imposte di entità o incidenza eccezionale

Non presenti.

### Fiscalità differita / anticipata

Sono state rilevate imposte differite sulle differenze di natura temporanea tra il risultato imponibile ai fini fiscali e quello risultante dal bilancio redatto secondo le norme di legge. Pertanto le passività per imposte differite non vengono contabilizzate qualora esistano scarse probabilità che il debito insorga.

Sono state inoltre iscritte in bilancio imposte anticipate, prudenzialmente pari all'80% del valore delle imposte differite stesse, essendo in presenza di consistenti perdite fiscali riportabili illimitatamente riportabili ai fini IRES in misura dell'80% del reddito imponibile.

### Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

Non sono presenti strumenti finanziari derivati.

### Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Non presenti.

### Informazioni relative a patrimoni destinati a uno specifico affare

Non presenti.

### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-*quinquies*), D.Lgs. n. 127/1991)

Di seguito sono indicati l'importo, la natura dell'importo e le eventuali ulteriori informazioni ritenute necessarie per la comprensione del bilancio relative a tali operazioni, in quanto rilevanti concluse con il Comune di Genova. Le informazioni relative alle singole operazioni sono state aggregate secondo la loro natura.

RICAVI	2021

Ricavi titoli di viaggio	396.346
Corsie riservate e fermate bus	2.920.125
Servizi navetta	244.489
Altri ricavi	129.769
<b>Totale ricavi</b>	<b>3.690.729</b>

<b>COSTI</b>	<b>2021</b>
Canone metropolitana 2021	1.020.000
Varie	17.939
<b>Totale costi</b>	<b>1.037.939</b>

**Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**  
(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-sexies), D.Lgs. n. 127/1991

Non ci sono in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

**Informazioni relative ex art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124**

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che il Gruppo ha ricevuto sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti come da tabella seguente.

Ente	Importo	Causale
Città metropolitana di Genova	28.389.995	Ristori Emergenza Covid e servizi aggiuntivi
Città metropolitana di Genova	3.220.399	Ristori Emergenza Covid e servizi aggiuntivi (controllata)
Città metropolitana di Genova	373.647	Contributo lotta evasione 2020 (controllata)
Città metropolitana di Genova	194.458	Contributi 2020 (controllata)
Città metropolitana di Genova	16.886.688	Rimborso oneri CCNL autoferrotranvieri
Inps	5.509.018	Contributi oneri di malattia anni 2015/16/17/18
Regione Liguria	12.418.419	Contributi in conto investimenti
Regione Liguria	49.098	Progetto treno Principe Granarolo
Regione Liguria	71.038	Progetto treno FGC
Comune di Genova	98.361	Miglioramento fermate TPL
Consorzio START 4.0	12.289	Progetto Castore
<b>Totale</b>	<b>67.223.410</b>	

Gli importi di cui sopra sono rilevati dalla contabilità e nel Bilancio 2021 del Gruppo in base al criterio di competenza e sono al netto IVA, se presente, in quanto l'imposta sul valore aggiunto, qualora incassata, non viene trattenuta dall'Azienda ma versata allo Stato in base alla normativa di riferimento.

**Informazioni relative ai compensi spettanti al Revisore legale**  
(Rif. art. 38, primo comma, lett. o-septies), D.Lgs. n. 127/1991.

L'importo complessivo dei compensi ai Revisori delle società incluse nell'area di consolidamento è stato pari ad euro 69.425.

**Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci**

**Capogruppo A.M.T. S.p.A.**

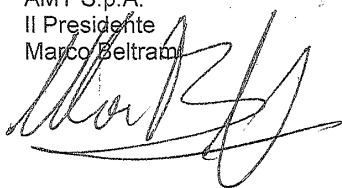
Descrizione	Amministratori	Sindaci
Compensi	56.000	81.368
Anticipazioni		
Crediti		
Tasso applicato		
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate		

**Controllata ATP Esercizio S.r.l.**

Descrizione	Amministratori	Sindaci
Compensi	35.253	25.149
Anticipazioni		
Crediti		
Tasso applicato		
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate		

Il presente bilancio consolidato rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili della controllante e alle informazioni trasmesse dalle imprese incluse nel consolidamento.

AMT S.p.A.  
Il Presidente  
Marco Beltrami





Reg. Imp. 03783930104  
Rea 355780

## AZIENDA MOBILITA' E TRASPORTI

Sede in VIA L. MONTALDO 2 - 16137 GENOVA (GE) - Capitale sociale Euro 29.521.464,00 i.v.

### Relazione sulla gestione del bilancio consolidato al 31/12/2021

Signori Azionisti,

Il Bilancio Consolidato 2021 si è chiuso registrando un utile pari ad Euro 280.809.

La revisione legale del presente bilancio consolidato è stata effettuata dalla Società Deloitte & Touche S.p.A. Il Gruppo opera nel settore del trasporto pubblico locale e attività accessorie attraverso la Capogruppo AMT S.p.A. e la sua controllata al 51,54% ATP Esercizio S.r.l. con sede a Carasco (GE) (codice fiscale 02115960995) e Capitale Sociale pari ad Euro 4.943.142,00.

#### Andamento complessivo del Gruppo

##### Servizio offerto

In base ai contratti di servizio con la Città Metropolitana l'offerta di servizio viene valorizzata in chilometri offerti.

Descrizione (migliaia di Km)	2021	2020	variazione %
Servizio su gomma urbano (bus, filobus, integrativi e Drinbus)	25.589	23.693	8,00%
Servizio su gomma extraurbano	9.566	0	100,00%
Linea Metropolitana Brignole-Brin	712	651	9,37%
Ferrovia Genova - Casella	149	134	11,19%
Navebus	25	23	8,70%
Ascensori e funicolari compresa ferrovia Principe Granarolo	493	392	25,77%
Servizio svolto da ATP esercizio S.r.l.	0	9.056	-100,00%
<b>Totale</b>	<b>36.533</b>	<b>33.949</b>	<b>7,61%</b>

Il servizio di trasporto su gomma extraurbano svolto nel 2020 da ATP Esercizio S.r.l. è stato affidato, nel 2021, ad AMT S.p.A.. Si precisa infatti che con provvedimento dirigenziale n. 1169/20 la Città Metropolitana di Genova in qualità di Ente che esercita le funzioni di gestione nell'A.T.O. di competenza di cui alla L.R. 33/13 ha disposto l'affidamento del servizio di trasporto pubblico locale del lotto 2 (ex bacino TG) ad Azienda Mobilità e Trasporti S.p.A.

##### Gestione dell'emergenza sanitaria

Nel periodo di emergenza sanitaria connessa alla pandemia da sars-cov-2 il Vostro Gruppo è stato impegnato quotidianamente per supportare il territorio e le sue istituzioni nella gestione dell'emergenza sanitaria, garantendo il servizio di trasporto pubblico a tutte le persone che hanno avuto necessità di muoversi, sin dall'inizio della crisi. I nostri sforzi si sono via via sempre più focalizzati sulla pianificazione del servizio con l'obiettivo di supportare con efficacia i diversi settori delle attività sanitarie, economiche e produttive.

Il Gruppo non ha subito il blocco produttivo in quanto ha svolto e/o svolge attività ritenute essenziali. Si rinvia alla Nota integrativa per la descrizione dettagliata delle iniziative emergenziali.

## Gestione economica e finanziaria.

### Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società è il seguente (in Euro):

	2021	2020	Variazione
Ricavi netti	46.256.742	41.187.741	5.069.001
Contributi e altri ricavi	169.507.080	155.757.679	13.749.401
Costi esterni	72.634.750	61.555.876	11.078.874
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>143.129.072</b>	<b>135.389.544</b>	<b>7.739.528</b>
Costo del lavoro	137.475.940	124.779.833	12.696.107
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>5.653.132</b>	<b>10.609.711</b>	<b>-4.956.579</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	4.462.648	8.596.012	-4.133.364
<b>Risultato Operativo</b>	<b>1.190.484</b>	<b>2.013.699</b>	<b>-823.215</b>
Proventi e oneri finanziari	-556.281	-376.359	-179.922
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>634.203</b>	<b>1.637.340</b>	<b>-1.003.137</b>
Rivalutazioni e svalutazioni	0	0	0
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>634.203</b>	<b>1.637.340</b>	<b>-1.003.137</b>
Imposte sul reddito	353.394	1.560.472	-1.207.078
<b>Risultato netto</b>	<b>280.809</b>	<b>76.868</b>	<b>203.941</b>

Come già nell'esercizio precedente, la quota dei ricavi da traffico 2021 relativa a Trenitalia per l'integrazione tariffaria nel bacino urbano G è appostata in diminuzione dei ricavi da traffico globali sulla base dell'importo forfettario di 7.5M€ preteso da Trenitalia e dalla stessa fatturato nel corso dell'anno.

In dettaglio:

- AMT ha segnalato più volte a Trenitalia la necessità di rivedere la suddivisione del fatturato e l'impossibilità di accettare fatture per cifre non riconosciute e non realistiche.
- In aggiunta a questo, si evidenzia che Trenitalia ha introdotto a inizio 2019 il biglietto singolo da €1,30 per le tratte ferroviarie in ambito urbano, titolo che modifica significativamente l'offerta tariffaria esistente per il TPL in ambito della città di Genova.

Cionondimeno, Trenitalia persevera nell'emettere ad AMT fatture elettroniche per un l'importo annuo di euro 7,57M€, ossia in misura fissa, noncurante della modifica sostanziale della composizione del fatturato AMT, della nuova offerta tariffaria e, addirittura, della pandemia in corso.

AMT ritiene importante il mantenimento dell'integrazione. Ritiene tuttavia congruo:

- dividere equamente il fatturato integrato in funzione del contributo delle parti alla sua realizzazione;
- tenere conto del reale split modale di traffico;
- distribuire il rischio commerciale tra le parti;
- tenere conto dell'introduzione del nuovo titolo di viaggio urbano Trenitalia.

Il Vostro Gruppo ha quindi ritenuto opportuno intraprendere procedimento di mediazione, nell'auspicio che, grazie all'intervento dell'opera dell'Organismo di Mediazione, la vertenza possa essere definita, in via di prevenzione.

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato del Gruppo al 31 dicembre 2021 era il seguente (in Euro):

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	25.792.792	25.278.843	513.949
Immobilizzazioni materiali nette	178.176.691	158.731.301	19.445.390
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	230.310	253.072	- 22.762
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>204.199.793</b>	<b>184.263.216</b>	<b>19.936.577</b>
Rimanenze di magazzino	5.197.438	5.370.095	- 172.657
Crediti verso Clienti e controllanti	124.609.804	35.435.975	89.173.829
Altri crediti	50.841.330	50.578.152	263.178
Ratei e risconti attivi	434.126	413.305	20.821
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>181.082.698</b>	<b>91.797.527</b>	<b>89.285.171</b>
Debiti verso fornitori e controllanti	44.063.614	37.560.837	6.502.777
Acconti	-	-	-
Debiti tributari e previdenziali	3.969.325	5.768.822	- 1.799.497
Altri debiti	135.809.089	49.891.129	85.917.960
Ratei e risconti passivi	105.700.262	91.994.044	13.706.218
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>289.542.290</b>	<b>185.214.832</b>	<b>104.327.458</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>- 108.459.592</b>	<b>- 93.417.305</b>	<b>- 15.042.287</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	25.693.303	30.370.192	- 4.676.889
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)	-	-	-
Altre passività a medio e lungo termine	12.210.712	16.123.621	- 3.912.909
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>37.904.015</b>	<b>46.493.813</b>	<b>- 8.589.798</b>
<b>Capitale investito</b>	<b>57.836.186</b>	<b>44.352.098</b>	<b>13.484.088</b>
Patrimonio netto	- 32.549.233	- 32.268.427	- 280.806
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	- 32.580.438	- 20.860.442	- 11.719.996
Posizione finanziaria netta a breve termine	7.293.485	8.776.771	- 1.483.286
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>- 57.836.186</b>	<b>- 44.352.098</b>	<b>- 13.484.088</b>

### Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta del Gruppo al 31/12/2021, era la seguente (in Euro):

	31/12/2021	31/12/2020	Variazione
Depositi bancari	27.625.035	19.610.255	8.014.780
Denaro e altri valori in cassa	405.436	462.884	57.448
<b>Disponibilità liquide</b>	<b>28.030.471</b>	<b>20.073.139</b>	<b>7.957.332</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)			-
Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)	524.011	535.929	11.918
Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	20.212.975	10.548.564	9.664.411
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)	220.781	211.875	
Anticipazioni per pagamenti esteri Quota a breve di finanziamenti Crediti finanziari			
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>20.957.767</b>	<b>11.296.368</b>	<b>9.661.399</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>7.072.704</b>	<b>8.776.771</b>	<b>1.704.067</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)	31.808.588	20.088.592	11.719.996
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)	551.069	771.850	
Anticipazioni per pagamenti esteri Quota a lungo di finanziamenti Crediti finanziari			
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>- 32.359.657 -</b>	<b>20.860.442 -</b>	<b>11.499.215</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>- 25.286.953 -</b>	<b>12.083.671 -</b>	<b>13.203.282</b>



## Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree (in Euro):

<b>Immobilizzazioni</b>	<b>Acquisizioni dell'esercizio</b>
	<b>€</b>
Immobilizzazioni in corso e acconti	144.609
Migliorie a beni di terzi	34.792
Software	213.926
Terreni e fabbricati	306.848
Impianti e macchinari	870.910
Attrezzature industriali e commerciali	15.211.165
Altri beni	604.480
In corso materiali	3.395.250
<b>Totale</b>	<b>20.781.980</b>

### Altre Informazioni. Rapporti con gli stakeholder

Innovazione, tecnologia e rinnovamento sono stati i cardini intorno a cui è ruotata anche l'attività del Gruppo nel corso del 2020, nonostante le difficoltà esogene contingenti. In funzione dei più significativi stakeholder, il Gruppo ha curato:

- la relazione con il cliente, che rappresenta la ragion d'essere dell'esistenza del Gruppo oltre che un'importante fonte di finanziamento;
- il personale, elemento fondamentale e spesso differenziante per l'esercizio del servizio;
- la lotta all'evasione, che rappresenta una doverosa misura di attenzione nei confronti di coloro che pagano il biglietto e della collettività che sostiene con la contribuzione pubblica il servizio;
- i media e la comunicazione esterna, processo fondamentale per comunicare all'intera collettività, declinata nelle diverse tipologie di pubblico;
- il territorio e le istituzioni, in quanto soggetti che interagiscono con l'azienda in numerosi modi e certamente titolati a riconoscere e valutare il valore generato;
- le normative, che indirizzano le attività aziendali ma che indubbiamente le valorizzano e, se correttamente interpretate, le arricchiscono e le certificano;
- le tecnologie, la digitalizzazione e i processi per cogliere opportunità e trasformare l'azienda in ottica smart con l'applicazione di nuovi asset;
- la sostenibilità, che rappresenta una scelta aziendale di attenzione al contesto;
- l'innovazione, come leva fondamentale per migliorare le prestazioni ma anche come traino del territorio. La relazione con partner nazionali e internazionali, come occasione di confronto e sviluppo di know how specifici grazie alla partecipazione ai progetti Europei;
- la già citata gestione dell'emergenza sanitaria per Covid 19, un grande sforzo collettivo per garantire ai cittadini la continuità aziendale e del servizio nel momento più difficile.

Si rinvia alla Relazione sulla Gestione del Bilancio civilistico della Capogruppo AMT per una disamina dettagliata delle singole azioni compiute nell'anno.

### Andamento del Gruppo per settore

Non significativo essendo il Gruppo operante unicamente nel TPL.

### Società escluse dall'area di consolidamento

	<b>quota %</b>
<b>Ragione Sociale</b>	
SMC soc. consortile a r. l.	21,00%
APAM Esercizio S.p.A.	0,10%
ATC esercizio S.p.A.	10,16%
STL Terre di Portofino soc. consortile a r. l. in liquidazione	0,24%
Consorzio ASSTRA Rail	n.d.

Le società del Gruppo non detengono azioni o quote di società controllanti né direttamente né per tramite società fiduciarie o per interposta persona e non sono state poste in essere nel corso dell'esercizio operazioni riguardanti le medesime.

#### **Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile**

Le principali tipologie di rischio e incertezze che vengono monitorate dal Gruppo riguardano il rischio operativo, rappresentato dai rischi legati allo squilibrio tra ricavi e costi ed i rischi finanziari. I principali rischi a cui il Gruppo è sottoposto sono di seguito sintetizzati.

#### **Rischio tassi interesse**

Il Gruppo presenta una situazione finanziaria negativa principalmente dovuta al debito contratto per l'acquisizione delle rimesse delle sue 2 Società. Per quanto concerne i rischi connessi alla fluttuazione dei tassi di interesse relativi ai finanziamenti a medio lungo termine (il debito oltre i cinque anni è pari ad Euro 10.080.000, si riferisce al debito accollato per l'acquisto delle rimesse urbane e verrà coperto con la liquidità generata dalla gestione), la strategia perseguita dal Gruppo è finalizzata al contenimento degli stessi principalmente attraverso un attento monitoraggio delle dinamiche relative ai tassi di interesse.

#### **Rischio prezzo**

Rappresenta il rischio che a seguito della variazione dei prezzi del mercato del costo dei carburanti, o di altri beni di consumo, quali pneumatici, etc. non sia assorbito dal contratto di servizio. Per quanto possibile il Gruppo contrattualizza i propri acquisti in termini tali da evitare tale aspetto, fermo restando che il rischio non può escludersi interamente.

#### **Rischio di liquidità**

Rappresenta il rischio che le risorse finanziarie del Gruppo non siano adeguate a far fronte all'attività operativa e al rimborso delle passività assunte. Tale rischio è rappresentato, oltre che dallo squilibrio economico tra i ricavi rivenienti dal contratto di servizi e i costi d'esercizio, nel caso di specie anche da possibili ritardi nei pagamenti di quanto dovuto da parte della Pubblica Amministrazione. Il Gruppo fa fronte a questo rischio disponendo di linee di credito con il sistema bancario, utilizzate nel corso dell'esercizio, che si ritengono sufficienti a fronteggiare l'eventuale momento negativo.

#### **Rischio di credito**

Rappresenta sia il rischio di inadempimento delle obbligazioni assunte dai clienti sia il rischio connesso ai normali rapporti commerciali. I crediti verso clienti derivano prevalentemente da contratti con enti pubblici e rivenditori di titoli di viaggio. Il Gruppo effettua una gestione del credito attivando le necessarie attività di sollecito e recupero sia stragiudiziale che giudiziale ed effettuando accantonamenti nell'apposito fondo di rettifica attraverso una analisi nominativa delle posizioni, pertanto, allo stato attuale, non si ritiene sussista una esposizione al rischio di credito non adeguatamente coperta.

#### **Rischi legali**

La Società capogruppo è soggetta al rischio di soccombenza derivante dal contenzioso instaurato con l'Amministrazione finanziaria in merito alla contestazione circa la fruibilità in capo alla società della deducibilità dalla base imponibile IRAP del cosiddetto "cuneo fiscale" (art. 11 comma 1, lett. a) num. 2 e 4 del d.lgs. 446/1997). Tale rischio è coperto da apposito fondo costituito negli esercizi precedenti ed incrementato a seguito di iscrizioni a ruolo previste in automatico dalla normativa. Tale copertura, confermata dai pareri dei legali che assistono la Società e dalla giurisprudenza di merito, risulta congrua e idonea a neutralizzare effetti ulteriori di depauperamento del patrimonio aziendale. Per gli aspetti di dettaglio si rinvia alla Nota Integrativa.

Con riferimento al contenzioso relativo all'impugnazione da parte di Autoguidovie, socio di minoranza di ATP Esercizio S.r.l., dei bilanci di quest'ultima relativamente agli anni 2016, 2017 e 2018, il Gruppo prende a riferimento quanto indicato dagli Amministratori della controllata nel bilancio 2021.

In particolare si segnala che in data 9 maggio 2022 il socio di minoranza ha provveduto a notificare la sentenza del Tribunale di Genova n. 840/2022, che ha dichiarato la nullità del bilancio di esercizio 2016; tale sentenza non risulta immediatamente esecutiva e la Società ha presentato appello. In data 12 maggio 2022 il ricorso del socio di minoranza ex art. 2409 del Codice Civile è stato integralmente rigettato, con condanna dello stesso al pagamento delle spese processuali.

#### **Strumenti finanziari rilevanti**

Non sono presenti strumenti finanziari rilevanti quali future e/o IRS.

Il Gruppo fronteggia, quindi, i rischi di prezzo dei fattori della produzione limitatamente alla loro dinamica inflazionistica come nel caso del prezzo del carburante per trazione (con riferimento al quale nella situazione di attuale volatilità del mercato risulta assai difficile fare ricorso a strumenti di copertura).

#### **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Durante il mese di Maggio è stato rinnovato il CCNL autoferrotranvieri triennio 2021-2023. Il costo di competenza per AMT è il seguente:

- 2021: 1.7M€ con utilizzo parziale del fondo rischi, quindi senza impatto economico 2021
- 2022: 1.1M€
- 2023: 3.7M€
- 2024: 5.3M€ (costo a regime)

La guerra in Ucraina ha determinato tensioni inflazionistiche su tutti i prezzi di acquisto dei fattori della produzione con particolare riferimento a quelli energetici (rinvio a "Evoluzione prevedibile della Gestione").

#### **Continuità aziendale**

Con riferimento al presupposto della continuità aziendale e alla valutazione sull'applicabilità dello stesso si ricorda che il consiglio di amministrazione si è avvalso negli esercizi precedenti della deroga prevista dall'articolo 38-quater della Legge n. 77 del 17 luglio 2020 comma 2 in considerazione del fatto che alla data del 31 dicembre 2019, senza quindi tenere conto degli impatti della diffusione del COVID 19, non erano state identificate incertezze significative sulla continuità aziendale. La deroga di legge consentiva quindi la predisposizione del bilancio secondo il presupposto della continuità aziendale anche qualora non ve ne fossero le condizioni a seguito degli impatti della pandemia. L'andamento degli esercizi 2020 e 2021 ha evidenziato che il Gruppo è stato in grado di far fronte alle difficoltà legate alla pandemia grazie ai ristori ricevuti sulla base della normativa introdotta a sostegno delle imprese di trasporto pubblico. Con il bilancio del Gruppo dell'esercizio 2021 la citata possibilità di deroga è decaduta. Gli amministratori nell'effettuare l'analisi sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare in condizioni di funzionamento per un periodo di almeno 12 mesi hanno tenuto conto delle previsioni di budget e dell'andamento di mesi recenti.

Come indicato più oltre la diffusione della pandemia, ha avuto impatti sulla riduzione dei ricavi da traffico, che non sono stati accompagnati da una riduzione altrettanto importante dei costi d'esercizio, attesa la necessità di proseguire l'esecuzione del servizio e dovendo garantire condizioni di sicurezza per i passeggeri. La Società Capogruppo ha potuto limitare gli impatti economici attraverso l'ottenimento dei ristori previsti dalla normativa d'emergenza, il ricorso agli ammortizzatori sociali, quali la cassa integrazione straordinaria, la sospensione degli ammortamenti e un'attenta politica di contenimento dei costi. Tuttavia gli effetti negativi sui ricavi del Gruppo seppur ridotti sono previsti proseguire anche nell'esercizio 2022 e un ritorno ad una situazione di normalità non è al momento prevedibile.

I ristori previsti dalla normativa sono stati nel 2021 inferiori a quelli che erano attesi e anche per l'esercizio 2022 l'erogazione di adeguati ristori e le tempistiche con cui verranno erogati è tuttora incerta.

A questo si aggiunge la dinamica crescente dei costi di produzione che in talune sue componenti ha raggiunto aumenti molto significativi. Come citato in altra parte di questa relazione la Direzione ha stimato il maggior costo rispetto alle previsioni iniziali in circa 17 milioni per il solo esercizio 2022.

Alla luce di tali circostanze, tenuto conto che gli esercizi 2020 e 2021 hanno riflesso un carico nullo di ammortamenti e che tali costi dovranno tornare ad essere calcolati con regolarità gli amministratori

evidenziano che in mancanza degli attesi interventi di ristoro anche per l'esercizio 2022, al momento non ancora deliberati, e di interventi atti a ridefinire il corrispettivo del contratto di servizio, la società Capogruppo non sarà in condizione di raggiungere l'equilibrio economico nell'esercizio 2022 determinando l'erosione del capitale sociale di oltre un terzo. Inoltre sotto il profilo finanziario la società Capogruppo che ha già fatto ricorso all'indebitamento bancario per fare fronte alle difficoltà degli esercizi 2020 e 2021 potrebbe non disporre delle necessarie risorse finanziarie per fare fronte alle proprie obbligazioni nei prossimi 12 mesi.

Gli Amministratori confidano che entro la fine dell'esercizio gli stanziamenti nazionali vengano erogati in modo da compensare la riduzione dei ricavi da traffico e che la Città Metropolitana in qualità di ente contraente aderisca alla richiesta di rivedere il corrispettivo del contratto di servizi per riconoscere la maggiore onerosità del servizio per l'aumento dei costi di produzione ed eventualmente, in caso ciò non avvenisse nei tempi richiesti che l'azionista della Capogruppo provveda a sostenere la società Capogruppo in misura sufficiente, attraverso una ricapitalizzazione. Sulla base di queste aspettative, pertanto, il bilancio al 31 dicembre 2021 è redatto nella prospettiva della continuità aziendale.

Alla luce delle considerazioni sopraesposte e pur mantenendo fiducia nella possibilità di vedere introdotte quelle misure di sostegno richiamate per consentire al Gruppo di mantenere il proprio equilibrio economico e finanziario, gli Amministratori, fanno presente agli Azionisti che, allo stato attuale sussistono rilevanti incertezze sulla capacità del Gruppo di continuare ad operare in condizioni di funzionamento nel prossimo futuro.

#### **Evoluzione prevedibile della gestione**

##### Covid

L'emergenza sanitaria è terminata formalmente il 31/03/2022. Tuttavia gli effetti per il settore TPL in termini di calo della domanda e di costi emergenti perdurano tutt'ora.

Infatti, in ossequio con le normative anticovid ancora in vigore alla data odierna, il Gruppo ha continuato, anche nel 2022, ad attuare misure di sicurezza per tutto il suo personale in modo da garantire la continuità delle attività e le condizioni di salute dei lavoratori impegnati sia alla guida sia in tutti gli altri settori aziendali.

Peraltro, la domanda, in sensibile recupero rispetto al biennio 2020-2021, si attesta ancora su livelli inferiori al periodo pre-covid.

##### Budget 2022

Nell'ultima Relazione previsionale aziendale presentata al Comune di Genova (art. 15 Regolamento sui controlli delle società partecipate) da parte della controllante AMT S.p.A. è indicato un obiettivo di sostanziale pareggio per il 2022, grazie ai provvedimenti di Legge a ristoro dei ricavi. Sulla base di tale obiettivo, è stato declinato il budget aziendale 2022.

Nel budget 2022, a fronte di queste dinamiche, viene compiuto il massimo sforzo da parte del management per garantire la continuità aziendale e l'equilibrio economico e finanziario, mettendo in campo ogni azione utile sul versante dei costi e dei ricavi e della ricerca di nuove fonti di liquidità.

Unitamente a queste azioni, ci sarà l'atteso effetto dell'intervento statale a sostegno del settore TPL. Si attende che la dotazione del fondo, istituito dall'art 200 del D.L. n. 34/20 presso il Ministero delle infrastrutture e dei trasporti destinato a compensare la riduzione dei ricavi tariffari per la pandemia sia rifinanziato per coprire sia il 2021 che il 2022 (stima tra i 2 ed i 3MLD€). Tali importi a livello nazionale sarebbero sufficienti per l'equilibrio 2022.

<b>AMT S.p.A.</b>	<b>BUDGET 2022</b>
-------------------	--------------------

Ricavi da traffico TPL	51.900.000
Altri ricavi (inclusa contribuzione pubblica)	161.839.000
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>213.739.000</b>
Materie prime, sussidiarie e di consumo	24.000.000
Servizi	34.450.000
Godimento beni di terzi	2.400.000
Personale	127.000.000
Ammortamenti e svalutazioni	20.000.000
Altri accantonamenti	3.200.000
Oneri diversi di gestione	2.100.000
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>213.150.000</b>
<b>Risultato operativo</b>	<b>589.000</b>
<b>EBITDA</b>	<b>23.789.000</b>
<b>Saldo gestione finanziaria</b>	<b>-500.000</b>
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>89.000</b>
<b>Imposte</b>	<b>80.000</b>
<b>Utile (Perdita) di esercizio</b>	<b>9.000</b>

#### Inflazione e risultato 2022

La spinta inflazionistica causata dalla crisi in Ucraina determina forti tensioni sui costi e sul rispetto del budget aziendale originariamente previsto.

In data 5 maggio 2022, la Capogruppo AMT ha comunicato alla Città Metropolitana l'impatto dell'effetto prezzo sui costi aziendali. Si tratta di 17M€, a regime su base annua, comprensivi del rinnovo del CCNL di categoria già descritto sopra.

Su tale base, la Capogruppo ritiene di aver diritto ad una revisione del corrispettivo dei contratti di servizio. A livello nazionale, inoltre, sono in corso trattative per intervenire sull'inflazione con misure ad hoc (stanziamenti per il settore).

In sede di monitoraggio al Comune di Genova dei conti trimestrali, la Capogruppo ha comunicato che in assenza di interventi compensativi l'esercizio 2022 si chiuderebbe con una perdita superiore al terzo del Capitale Sociale

**INFORMATIVA AI SENSI DEL D.LGS. 175/2016**



## INFORMATIVA AI SENSI DEL D.LGS. 175/2016

Si attesta che oltre l'80 per cento del fatturato del Gruppo è stato effettuato nello svolgimento dei compiti affidati dall'ente pubblico o dagli enti pubblici soci.

Stato di attuazione degli obiettivi assegnati con il DUP dal Comune di Genova per l'esercizio cui si riferisce il bilancio.

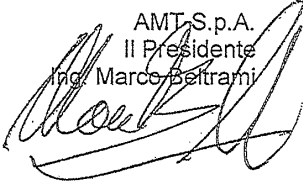
Gli Obiettivi Strategici per l'Anno 2021, condivisi con l'Azionista di riferimento, sono stati tutti raggiunti. Si evidenzia tuttavia che:

- l'obiettivo del rispetto del costo del personale come da Piano del fabbisogno non è confrontabile con il consuntivo in quanto tale obiettivo era espresso con riferimento solo al servizio urbano Genova.
- L'obiettivo del rapporto tra margine operativo lordo e costo del personale è anch'esso influenzato dal differente perimetro di riferimento (urbano vs metropolitano) e dalle componenti straordinarie del costo del personale (accordo una tantum sulla valorizzazione delle giornate di ferie)
- L'obiettivo del rapporto tra conto economico B7 al netto delle esternalizzazioni e valore della produzione non è confrontabile con il consuntivo in quanto tale obiettivo era espresso con riferimento solo al servizio urbano Genova.

In dettaglio, sono stati raggiunti:

- tutti gli Obiettivi di *Equilibrio della gestione economico/patrimoniale*;
- gli Obiettivi relativi al *Rispetto degli obblighi di trasparenza ed anticorruzione* (disposizioni L. 190/2012 e ss.mm.ii., del DL 90/2014 conv. in L. 114/2014, del D.Lgs. 33/2013 e ss.mm.ii e del D.Lgs. 175/2016 e ss.mm.ii., in linea con quanto previsto dalla Delibera ANAC 1134/2017)
- l'obiettivo di *Efficientamento del servizio di trasporto offerto* (costo a km);
- tutti gli obiettivi di *Mantenimento/miglioramento della qualità servizio di trasporto*

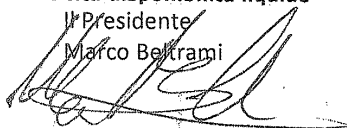
AMT S.p.A.  
Il Presidente  
Ing. Marco Beltrami



### Rendiconto finanziario

	FY2021	FY2020
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	280.806	76.868
Imposte sul reddito	353.394	1.560.472
Interessi passivi/(interessi attivi)	556.282	376.359
(Plusvalenze)/minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	241.682	41.619
<b>Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>1.432.164</b>	<b>1.972.080</b>
<u>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto:</u>		
Accantonamenti ai fondi	8.725.443	3.798.596
Ammortamenti delle immobilizzazioni	259.233	2.289.011
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	-	-
Altre rettifiche per elementi non monetari	0	2.910
<b>Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>10.416.840</b>	<b>8.062.597</b>
<u>Variazioni del capitale circolante netto:</u>		
Decremento/(incremento) delle rimanenze	172.657	558.252
Decremento/(incremento) dei crediti vs clienti	26.694.892	141.418
Incremento/(decremento) dei debiti verso fornitori	5.468.839	11.325.680
Decremento/(incremento) ratei e risconti attivi	20.821	4.535
Incremento/(decremento) ratei e risconti passivi	13.706.218	13.158.888
Altre variazioni del capitale circolante netto	22.056.891	14.486.171
<b>Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>25.105.732</b>	<b>46.621.037</b>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	556.282	376.359
(Imposte sul reddito pagate)		
Dividendi incassati		
Utilizzo dei fondi	17.315.241	5.847.707
Altri incassi/(Pagamenti)		
<b>Flusso finanziario dopo le altre rettifiche</b>	<b>7.234.209</b>	<b>40.396.971</b>
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>7.234.209</b>	<b>40.396.971</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	<b>19.946.304</b>	<b>19.327.979</b>
(Investimenti)	19.704.622	19.369.598
Prezzo di realizzo disinvestimenti	241.682	41.619
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>513.949</b>	<b>979.733</b>
(Investimenti)	513.949	979.733
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>22.762</b>	-
(Investimenti)	22.762	-
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<b>Attività Finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>20.437.491</b>	<b>20.307.712</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<u>Mezzi di terzi:</u>		
Incremento (decremento) debiti a breve verso banche	21.384.407	12.382.834
Accensione finanziamenti	-	564.661
Rimborso finanziamenti	211.875	-
<u>Mezzi propri:</u>		
Aumento di capitale a pagamento	11.918	6.545
(Rimborso di capitale)		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati		
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>21.160.614</b>	<b>11.811.628</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>7.957.332</b>	<b>8.277.631</b>
<b>Disponibilità liquide al 1 gennaio</b>	20.073.139	11.795.508
<b>Disponibilità liquide al 31 dicembre</b>	28.030.471	20.073.139
<b>Delta disponibilità liquide</b>	<b>7.957.332</b>	<b>8.277.631</b>

Il Presidente  
 Marco Bellami



**AZIENDA MOBILITÀ  
E TRASPORTI S.p.A.**

Bilancio consolidato al 31 dicembre 2021

Relazione della Società di Revisione  
Indipendente





Deloitte & Touche S.p.A.  
Via Petrarca, 2  
16121 Genova  
Italia

Tel: +39 010 5317011  
Fax: +39 0105317022  
www.deloitte.it

## RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Agli Azionisti della  
Azienda Mobilità e Trasporti S.p.A.

### RELAZIONE SULLA REVISIONE CONTABILE DEL BILANCIO CONSOLIDATO

#### Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio consolidato del Gruppo AMT (il Gruppo), costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio consolidato fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria del Gruppo al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nel paragrafo *"Responsabilità della Società di Revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato"* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto al Gruppo in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

#### Incertezza significativa relativa alla continuità aziendale

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo *"Continuità aziendale"* della relazione sulla gestione in cui gli Amministratori illustrano le valutazioni svolte con riferimento all'applicabilità del presupposto della continuità aziendale. In particolare, essi evidenziano che in mancanza degli interventi di ristoro attesi per l'esercizio 2022, al momento non ancora deliberati, e di interventi atti a ridefinire il corrispettivo del contratto di servizi, la società Azienda Mobilità e Trasporti S.p.A. (di seguito anche *"Capogruppo"*) non sarà in condizione di raggiungere l'equilibrio economico nell'esercizio 2022 determinando l'erosione del capitale sociale di oltre un terzo. Inoltre, sotto il profilo finanziario la Capogruppo, che ha già fatto ricorso all'indebitamento bancario per fare fronte alle difficoltà degli esercizi 2020 e 2021, potrebbe non disporre delle necessarie risorse finanziarie adempiere alle proprie obbligazioni nei prossimi dodici mesi.

Ancona Bari Bergamo Bologna Brescia Cagliari Firenze Genova Milano Napoli Padova Parma Roma Torino Treviso Udine Verona  
Sede Legale: Via Tortona, 25 - 20144 Milano | Capitale Sociale: Euro 10.328.220,00 i.v.  
Codice Fiscale/Registro delle Imprese di Milano Monza Brianza Lodi n. 03049560166 - R.E.A. n. MI-1720239 | Partita IVA: IT03049560166

Il nome Deloitte si riferisce a una o più delle seguenti entità: Deloitte Touche Tohmatsu Limited, una società inglese a responsabilità limitata ("DTTL"), le member firm aderenti al suo network e le entità a esse correlate. DTTL e ciascuna delle sue member firm sono entità giuridicamente separate e indipendenti tra loro. DTTL (denominata anche "Deloitte Global") non fornisce servizi ai clienti. Si invita a leggere l'informativa completa relativa alla descrizione della struttura legale di Deloitte Touche Tohmatsu Limited e delle sue member firm all'indirizzo [www.deloitte.com/about](http://www.deloitte.com/about).

© Deloitte & Touche S.p.A.

## **Deloitte.**

2

Gli Amministratori hanno comunque predisposto il bilancio consolidato utilizzando principi coerenti con il presupposto della continuità aziendale confidando che gli attesi interventi si realizzeranno o che, in loro assenza, l'azionista di maggioranza provveda a sostenere la Capogruppo in misura sufficiente attraverso una ricapitalizzazione; tuttavia, essi segnalano che allo stato attuale sussistono significative incertezze in merito all'avverarsi di tali condizioni che possono fare sorgere dubbi significativi sulla capacità della Capogruppo di continuare ad operare in condizioni di funzionamento nel prossimo futuro.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tali aspetti.

### **Richiamo d'informativa**

Richiamiamo l'attenzione sul paragrafo "Criteri di valutazione" della nota integrativa nel quale gli Amministratori indicano di essersi avvalsi, per la sola Capogruppo, della facoltà di sospendere la rilevazione degli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali ed immateriali ai sensi dell'art. 1 comma 711 della Legge 234/2021 nella redazione del bilancio consolidato al 31 dicembre 2021. Nella nota integrativa sono indicate le ragioni della deroga nonché gli effetti della stessa sul valore delle immobilizzazioni e sul patrimonio netto.

Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

### **Responsabilità degli Amministratori e del Collegio Sindacale per il bilancio consolidato**

Gli Amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio consolidato che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli Amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio consolidato, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli Amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio consolidato a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della capogruppo Azienda Mobilità e Trasporti S.p.A. o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria del Gruppo.

### **Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio consolidato**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio consolidato nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente.

## Deloitte.

3

Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio consolidato.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio consolidato, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno del Gruppo;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli Amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti a una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli Amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di un'incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità del Gruppo di continuare a operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che il Gruppo cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio consolidato nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio consolidato rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati sulle informazioni finanziarie delle imprese o delle differenti attività economiche svolte all'interno del Gruppo per esprimere un giudizio sul bilancio consolidato. Siamo responsabili della direzione, della supervisione e dello svolgimento dell'incarico di revisione contabile del Gruppo. Siamo gli unici responsabili del giudizio di revisione sul bilancio consolidato.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati a un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

**Deloitte.**

4

## RELAZIONE SU ALTRE DISPOSIZIONI DI LEGGE E REGOLAMENTARI

### Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

Gli Amministratori della Azienda Mobilità e Trasporti S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione del Gruppo AMT al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio consolidato e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio consolidato del Gruppo AMT al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio consolidato del Gruppo AMT al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

DELOITTE & TOUCHE S.p.A.

  
Carlo Lagana  
Socio

Genova, 28 luglio 2022

