

# SALERNO PULITA SPA

Sede in VIA TIBERIO C.F.,18 bis - SALERNO

Codice Fiscale, Partita Iva 03306830658 e N. Iscriz. al Registro Imprese di SALERNO 03306830658  
N.REA 287248 Capitale Sociale Euro 774.133 I.V.

Società sottoposta alla direzione e al controllo del Comune di Salerno

## Relazione sulla gestione al Bilancio al 31/12/2019

Signori Azionisti,

la presente relazione è di corredo al bilancio d'esercizio della Società chiuso al 31 dicembre 2019, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto finanziario e Nota integrativa, nel quale è stato conseguito un risultato netto pari a € 10.138 dopo ammortamenti e svalutazioni per € 1.016.351 ed imposte per € 5.911.

I Ricavi dell'esercizio ammontano ad € 30.974.405 e presentano un incremento del 5% rispetto all'esercizio 2018.

Il Risultato Operativo (Gestione Ordinaria) è positivo ed ammonta ad € 882.454 pari al 2,97% del Fatturato ed al 2,85% del Valore di Produzione che è composto come segue:

– Ricavi da vendite e prestazioni	€ 29.745.173
– Altri ricavi e proventi	<u>€ 1.229.232</u>
	<b><u>€ 30.974.405</u></b>

Gli altri ricavi e proventi per € 1.229.232 sono così composti: € 868.199 per contributi riconosciuti dalle filiere ANCI – CONAI relativi al conferimento di materiali provenienti dalla selezione Multimateriale leggero e dal Tetrapak, nonché dalla vendita - a libero mercato - della carta e del cartone e vetro, e per la differenza: sopravvenienze attive per € 153.058, rivalsa costi compostaggio per € 135.958, contributi accise per € 51.256 diversi per € 20.786.

### RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI

I ricavi sono realizzati attraverso i servizi resi al Comune di Salerno e per i servizi resi al Ministero di Grazia e Giustizia e sono così ripartiti:

#### Comune di Salerno

##### Igiene Ambientale

**€ 25.558.080**

– Raccolta Integrata	€ 13.112.823
– Spazzamento e servizi collegati	€ 5.645.059
– Sito di Compostaggio	€ 1.549.363
– Rivalsa costi Frazione Organica	€ 325.811
– Rivalsa Costi RSU	€ 2.334.954
– Nuovi Affidamenti	€ 2.590.070

<b>Pulizia</b>		<b>€ 2.665.220</b>
– Pulizia strutture Comunali	}	€ 2.665.220
– Asili nido – Teatri		
– Piscine – Bagni Pubblici		
– Traslochi e Sgomberi		

<b>Ministero di Grazia e Giustizia</b>		<b>€ 1.521.873</b>
Pulizia	€ 835.998	
Custodia	€ 685.875	

Il 2019 si è caratterizzato per il sostanziale ampliamento delle attività nel settore dell'Igiene Urbana. Mentre sono riconfermati i servizi resi nel settore pulizia e custodia.

Oltre ai consolidati servizi di spazzamento di strade e piazze della zona orientale della città (comprensivo della raccolta della deiezione canina, dello svuotamento cestini e del lavaggio strade) per km 122.043 lineari annui, di Igiene Ambientale su n. 4 Aree Mercatali Rionali, Centro Agroalimentare, Arenili Urbani, Aste Fluviali, Cimitero e la raccolta differenziata domiciliare del Rifiuto Secco Indifferenziato, della Frazione Organica, del Multimateriale (Plastica, Alluminio, banda stagnata, ecc.), della Carta e del Cartone su tutto il territorio comunale per le utenze domestiche e per quelle commerciali, nel corso dell'anno il Comune di Salerno ha affidato alla Società:

- 1) nuove aree, Zona Carmine per km 11.788,79 lineari annui, su cui effettuare lo spazzamento.

Nel 2019 sono state raccolte 54.893 tonnellate di rifiuti distinti in:

- Materiali differenziati per Ton. 30.849 pari al 56,20 % del totale
- Materiali indifferenziati per Ton. 24.044 pari a 43,80 % del totale

La media annua di raccolta differenziata, rapportata ai soli materiali raccolti da Salerno Pulita, è stata pari al 56%, confermando la stessa percentuale del 2018.

I quantitativi raccolti, espressi in tonnellate, sono stati:

- CARTA	4.011	13,00%
- CARTONE	1.713	5,55%
- MULTIMATERIALE	3.443	11,16%
- FRAZIONE ORGANICA	17.318	56,14%
- VETRO	4.012	13,01%
- VERDE SPAZZATRICE	277	0,90%
- SFALCI VERDE PUBBLICO	30	}
- FARMACI	15	
- PILE E TONER	7	
- ABITI USATI	23	
SUB-TOTALE DIFFERENZIATO	30.849	56,56%
- INDIFFERENZIATO	24.044	43,80%
TOTALE	54.893	100%

**COSTI DELLA PRODUZIONE**

I Costi sostenuti nell'anno 2019 ammontano ad € 30.091.951 e rappresentano il 97,15% del Valore di Produzione.

Il Costo del Personale pari ad € 20.715.963 rappresenta il 68,84 % dei Costi della Produzione, il 66,88% del valore di produzione

Rispetto all'esercizio precedente il costo del personale registra un incremento pari al 20,31%, tale incremento è dovuto all'assunzione del personale necessario per eseguire i nuovi servizi affidati. Altresì l'incremento è in parte attribuibile anche all'aumento delle ore lavorative ex interinali e ex cooperative.

Personale impiegato: media annua

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Unità a libro Matricola	1	3	26	472	502

Gli altri Costi della Produzione ammontano ad € 9.375.988 e rappresentano il 30,27% del valore di produzione. Sono riferiti a: costi per servizi, consumo carburanti, assicurazioni, spese per manutenzioni e godimento di beni terzi tra i quali i costi di noleggio e oneri diversi di gestione.

**COSTI FINANZIARI**

Gli oneri finanziari, incluso oneri e spese bancarie, ammontano ad € 866.405 e derivano sostanzialmente dagli interessi e commissioni pagati sul ricorso al credito (anticipo fatture); rispetto all'esercizio 2018 mostrano un incremento del 29,86%.

**INVESTIMENTI**

Gli investimenti realizzati nel corso dell'Esercizio ammontano ad € 972.824 fanno riferimento:

- Per le immobilizzazioni immateriali per euro 111.371 (manutenzioni straordinarie su beni di terzi), spese sostenute presso l'impianto di Compostaggio e/o Ostaglio la cui proprietà non è nella titolarità della scrivente società.
- Per le immobilizzazioni materiali per euro 861.453, esse sono relative sostanzialmente all'acquisto di automezzi strumentali all'esercizio dell'attività caratteristica.

**Informativa sull'attività di direzione e coordinamento****Rapporti interscambi ex art. 2497-bis, 5 comma, c.c.**

Il COMUNE DI SALERNO esercita l'attività di direzione e coordinamento, ex art. 2497 C.c. e seguenti.

Il rapporto con la Società Controllante, Comune di Salerno, mostra i seguenti saldi:

Crediti euro 24.083.570 Debiti euro 2.524.913

Ricavi euro 28.359.257 Costi euro 0

## Programma di Valutazione del Rischio di Crisi Aziendale

Per valutare il rischio di crisi aziendale, ai sensi dell'art. 6 comma 2-4 del D.lgs 175/2016, si riportano qui di seguito lo Stato Patrimoniale riclassificato in chiave finanziaria ed il Conto Economico riclassificato in base alla pertinenza gestionale per la predisposizione dei principali indicatori di tipo strutturale finanziario ed economico.

### Riclassificazione Conto Economico Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
<b>GESTIONE OPERATIVA</b>			
Ricavi netti di vendita	29.745.173	28.263.117	1.482.056
Valore della Produzione	<b>29.745.173</b>	<b>28.263.117</b>	<b>1.482.056</b>
Acquisti netti	1.064.445	937.718	126.727
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e merci	33.820	7.678	26.142
Costi per servizi e godimento beni di terzi	6.981.971	8.532.490	-1.550.519
Valore Aggiunto Operativo	<b>21.664.937</b>	<b>18.785.231</b>	<b>2.879.706</b>
Costo del lavoro	20.715.963	17.218.218	3.497.745
Margine Operativo Lordo (M.O.L. - EBITDA)	<b>948.974</b>	<b>1.567.013</b>	<b>-618.039</b>
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	856.186	847.524	8.662
Accantonamenti Operativi per Rischi ed Oneri	36.408	0	36.408
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	<b>56.380</b>	<b>719.489</b>	<b>-663.109</b>
<b>GESTIONE ACCESSORIA</b>			
Altri Ricavi Accessori Diversi	1.229.232	1.233.710	-4.478
Oneri Accessori Diversi	242.993	469.085	-226.092
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	<b>986.239</b>	<b>764.625</b>	<b>221.614</b>
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	160.165	804	159.361
Risultato Ante Gestione Finanziaria	<b>882.454</b>	<b>1.483.310</b>	<b>-600.856</b>
<b>GESTIONE FINANZIARIA</b>			
Altri proventi finanziari	0	54.198	-54.198
Proventi finanziari	<b>0</b>	<b>54.198</b>	<b>-54.198</b>
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	<b>882.454</b>	<b>1.537.508</b>	<b>-655.054</b>
Oneri finanziari	866.405	667.168	199.237
Risultato Ordinario Ante Imposte	<b>16.049</b>	<b>870.340</b>	<b>-854.291</b>
<b>GESTIONE TRIBUTARIA</b>			
Imposte nette correnti	5.911	362.326	-356.415
Risultato netto d'esercizio	<b>10.138</b>	<b>508.014</b>	<b>-497.876</b>

### Indici di Redditività

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervalli di positività
ROE - Return On Equity (%)	0,36	15,53	-15,17	> 0, > tasso di interesse (i), > ROI
ROA - Return On Assets (%)	2,88	4,81	-1,93	> 0
Tasso di incidenza della gestione extracorrente - Tigex (%)	1,15	33,04	-31,89	> 0
Grado di leva finanziaria (Leverage)	10,95	9,77	1,18	> 1
ROS - Return on Sales (%)	2,97	5,44	-2,47	> 0

Tasso di rotazione del capitale investito (Turnover operativo)	0,97	0,88	0,09	> 1
ROI - Return On Investment (%)	4,68	5,90	-1,22	< ROE, > tasso di interesse (i)

Al fine di ampliare ulteriormente l'analisi sulla situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante anche alcuni indici di produttività del lavoro confrontati con l'esercizio precedente.

### Indici di Produttività del Lavoro

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Ricavo pro capite	59.253,00	61.710,00	-2.457,00	
Valore aggiunto pro capite	43.157,00	41.016,00	2.141,00	> 0
Costo del lavoro pro capite	41.267,00	37.595,00	3.672,00	

### Principali dati patrimoniali

Si espone di seguito la riclassificazione dello Stato patrimoniale secondo il criterio "finanziario" proposto dalla Centrale Bilanci, comparata con l'esercizio precedente:

### Riclassificazione Stato Patrimoniale Centrale Bilanci

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
<b>ATTIVO</b>			
<b>Attivo Immobilizzato</b>			
Immobilizzazioni Immateriali	769.203	817.997	-48.794
Immobilizzazioni Materiali nette	4.116.566	4.125.769	-9.203
<b>Attivo Finanziario Immobilizzato</b>			
<b>AI) Totale Attivo Immobilizzato</b>	<b>4.885.769</b>	<b>4.943.766</b>	<b>-57.997</b>
<b>Attivo Corrente</b>			
Rimanenze	29.168	62.988	-33.820
Crediti commerciali entro l'esercizio	24.240.974	26.616.027	-2.375.053
Crediti diversi entro l'esercizio	93.554	149.797	-56.243
Altre Attività	51.027	128.405	-77.378
Disponibilità Liquide	1.331.706	49.808	1.281.898
Liquidità	25.717.261	26.944.037	-1.226.776
<b>AC) Totale Attivo Corrente</b>	<b>25.746.429</b>	<b>27.007.025</b>	<b>-1.260.596</b>
<b>AT) Totale Attivo</b>	<b>30.632.198</b>	<b>31.950.791</b>	<b>-1.318.593</b>
<b>PASSIVO</b>			
<b>Patrimonio Netto</b>			
Capitale Sociale	774.133	774.133	0
Capitale Versato	774.133	774.133	0
Riserve Nette	2.013.862	1.988.467	25.395
Utile (perdita) dell'esercizio	10.138	508.014	-497.876
Risultato dell'Esercizio a Riserva	10.138	508.014	-497.876
<b>PN) Patrimonio Netto</b>	<b>2.798.133</b>	<b>3.270.614</b>	<b>-472.481</b>
Fondi Rischi ed Oneri	3.491.551	3.497.760	-6.209
Fondo Trattamento Fine Rapporto	1.999.447	2.059.491	-60.044
Fondi Accantonati	5.490.998	5.557.251	-66.253
Debiti Finanziari verso Banche oltre l'esercizio	560.000	860.000	-300.000
Debiti Consolidati	560.000	860.000	-300.000
<b>CP) Capitali Permanenti</b>	<b>8.849.131</b>	<b>9.687.865</b>	<b>-838.734</b>
Debiti Finanziari verso Banche entro l'esercizio	7.954.529	8.468.418	-513.889
Debiti Finanziari entro l'esercizio	7.954.529	8.468.418	-513.889
Debiti Commerciali entro l'esercizio	6.431.271	6.460.782	-29.511

Debiti Tributari e Fondo Imposte entro l'esercizio	4.148.408	4.612.731	-464.323
Debiti Diversi entro l'esercizio	3.248.859	2.720.995	527.864
PC) Passivo Corrente	21.783.067	22.262.926	-479.859
NP) Totale Netto e Passivo	30.632.198	31.950.791	-1.318.593

Dallo Stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società, ossia la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine. A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società, si riportano nelle seguenti tabelle alcuni indici e margini attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con l'esercizio precedente.

### Indici di Struttura Finanziaria

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Grado di capitalizzazione (%)	32,86	35,06	-2,20	> 100%
Tasso di intensità dell'indebitamento finanziario (%)	28,62	33,01	-4,39	< 100%
Tasso di incidenza dei debiti finanziari a breve termine (%)	93,42	90,78	2,64	> 0, < 50%
Tasso di copertura degli oneri finanziari (%)	-91,30	-42,58	48,72	
Tasso di copertura delle immobilizzazioni tecniche (%)	67,97	79,27	-11,30	> 100%
Tasso di copertura delle attività immobilizzate (%)	181,12	195,96	-14,84	> 100%

### Margini patrimoniali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Capitale circolante netto finanziario (CCNf)	3.963.362,00	4.744.099,00	-780.737,00	> 0
Capitale circolante netto commerciale (CCNc)	17.889.898,00	20.346.638,00	-2.456.740,00	> 0
Saldo di liquidità	17.762.732,00	18.475.619,00	-712.887,00	> 0
Margine di tesoreria (MT)	3.934.194,00	4.681.111,00	-746.917,00	> 0
Margine di struttura (MS)	-2.087.636,00	-1.673.152,00	-414.484,00	
Patrimonio netto tangibile	2.028.930,00	2.452.617,00	-423.687,00	

### Principali dati finanziari

Al fine di ampliare l'analisi sulla situazione finanziaria della società si riportano nella tabella sottostante i principali indici finanziari e di liquidità, confrontati con l'esercizio precedente.

### Posizione finanziaria netta di medio e lungo periodo (di secondo livello)

La posizione finanziaria netta (PFN) al 31/12/2019, calcolata secondo i suggerimenti del documento del 15/09/2015 della Fondazione Nazionale dei Commercialisti e del Principio Contabile OIC 6 revisionato nel luglio 2011, è rappresentata nella seguente tabella:

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
<b>Disponibilità liquide</b>	1.331.706	49.808	<b>1.281.898</b>
<b>Debiti bancari correnti</b>	7.954.529	8.468.418	<b>-513.889</b>
<b>Indebitamento finanziario corrente netto (a)</b>	<b>-6.622.823</b>	<b>-8.418.610</b>	<b>1.795.787</b>
<b>Debiti bancari non correnti</b>	560.000	860.000	<b>-300.000</b>
<b>Indebitamento finanziario non corrente (b)</b>	<b>560.000</b>	<b>860.000</b>	<b>-300.000</b>
<b>Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c=a-b)</b>	<b>-7.182.823</b>	<b>-9.278.610</b>	<b>2.095.787</b>

La PFN offre un valore conoscitivo ancora più elevato dell'attività aziendale se utilizzata per il calcolo di alcuni indicatori:

### Indici sulla posizione finanziaria netta

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
<b>Indice di indebitamento netto</b>	<b>-2,57</b>	<b>-2,84</b>	<b>0,27</b>	Variazione negativa
<b>Indice di copertura finanziaria degli investimenti</b>	<b>-0,34</b>	<b>-0,40</b>	<b>0,06</b>	
<b>Indice di ritorno delle vendite</b>	<b>-0,24</b>	<b>-0,33</b>	<b>0,09</b>	Variazione negativa
<b>PFN/EBITDA</b>	<b>-7,57</b>	<b>-5,92</b>	<b>-1,65</b>	

Per completare l'analisi finanziaria si espongono, infine, alcuni indici di bilancio relativi alla solvibilità aziendale, confrontati con l'esercizio precedente.

### Indici di Liquidità

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
<b>Quoziente di liquidità corrente - Current ratio (%)</b>	<b>118,19</b>	<b>121,31</b>	<b>-3,12</b>	> 2
<b>Quoziente di tesoreria - Acid test ratio (%)</b>	<b>118,06</b>	<b>121,03</b>	<b>-2,97</b>	> 1
<b>Capitale circolante commerciale (CCC)</b>	<b>16.315.613,00</b>	<b>18.210.597,00</b>	<b>-1.894.984,00</b>	
<b>Capitale investito netto (CIN)</b>	<b>21.201.382,00</b>	<b>23.154.363,00</b>	<b>-1.952.981,00</b>	
<b>Grado di copertura del capitale circolante commerciale attraverso il finanziamento bancario (%)</b>	<b>48,75</b>	<b>46,50</b>	<b>2,25</b>	
<b>Giorni di scorta media</b>	<b>0,36</b>	<b>0,81</b>	<b>-0,45</b>	
<b>Indice di durata dei crediti commerciali</b>	<b>297,46</b>	<b>343,73</b>	<b>-46,27</b>	
<b>Indice di durata dei debiti commerciali</b>	<b>291,73</b>	<b>249,01</b>	<b>42,72</b>	
<b>Tasso di intensità dell'attivo corrente</b>	<b>0,87</b>	<b>0,96</b>	<b>-0,09</b>	< 1

## Fatti di rilievo nella gestione

### Informazioni attinenti all'ambiente

Tenuto conto del ruolo sociale che la società riveste, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale, così come richiesto dal comma 2 dell'art. 2428 del Codice civile.

Nel corso dell'esercizio:

- non si sono verificati danni causati all'ambiente.
- non si sono verificate emissioni di gas ad effetto serra in base al disposto della Legge n. 316 del 30/12/2004.
- la Società ha effettuato significativi investimenti in materia ambientale ai sensi della Raccomandazione 2001/453/CE.

L'impegno della società relativamente alla questione ambientale ha prodotto come naturale conseguenza il rilascio di importanti certificazioni ambientali di seguito elencati:

- UNI EN ISO 14001:2015
- BS OH – SAS 18001

### Informazioni attinenti al personale

Nell'Anno 2019, la società ha registrato un incremento del costo del personale dovuto all'impiego di forza nuova nel corso dell'esercizio precedente e confermato nell'esercizio in chiusura. In particolare il maggior costo del personale è dovuto:

- Passaggio dei servizi, resi al il Comune di Salerno, dal Consorzio di Bacino SA2 alla Salerno Pulita S.P.A. sono stati assunti, in base ex art. 43 della L. R. 14/16, 84 dipendenti (48 già in precedenza distaccati, 36 impegnati nei servizi trasferiti) e 11 "intercantieri" ex art. 44 della citata Legge Regionale avvenuto nel mese di luglio 2018.
- Affidamento dello spazzamento delle nuove aree in precedenza servite dalle Cooperative Sociali si è provveduto all'assunzione, ex art. 43L. R. 14/16, di 27 lavoratori di quest'ultime a part time a 26 ore settimanali a far data dal 02/11/18 e a partire dal mese di marzo 2019 con l'ammissione nuove aree di spazzamento zona Carmine sono state aumentate ore settimanali da 30 a 36 part-time.
- Dal 15/10/2018 sono stati assunti 135 unità ex somministrati part time 32 ore settimanali, e a partire da settembre 2019 da 36 ore settimanale part-time, in vista all'aumento di carico di lavoro a partire da marzo con l'ammissione nuove aree di spazzamento zona Carmine sono state aumentate ore settimanali da 32 a 36 part-time

### Obiettivi e nuovi affidamenti

Nel corso dell'anno il Comune di Salerno, con l'obiettivo di concentrare in capo alla Salerno Pulita S.P.A. la gestione del ciclo integrato dei rifiuti per la Città di Salerno, ha affidato alla stessa nuovi servizi quali:

- 1) Dal 15 Aprile 2019 sono state assegnate nuove aree per km 11.788,79 lineari annui, su cui effettuare lo spazzamento e i servizi correlati (delibera di G.M. n. 62 del 08/03/19).
- 2) lo smaltimento del rifiuto secco indifferenziato presso altri impianti è stato necessario sia per le quantità ridotte autorizzate presso lo STIR di Battipaglia e sia per la chiusura per manutenzione del TMB di Acerra, dal mese di settembre, facendo fronte ai relativi costi:

### **Impianto di compostaggio**

Dal mese di marzo 2019 l'impianto Aerobico presso il sito di compostaggio ha iniziato il proprio ciclo produttivo. Nelle condizioni attuali, **in assenza del trattamento anaerobico**, l'impianto produce frazioni liquide residuali caratterizzate da elevati valori di COD, NH<sub>4</sub> e Residui Solidi Sospesi tali da determinarne un elevato costo di smaltimento che si sono già verificati nell'ultimo trimestre 2019, costi che non sono compresi nel contratto stipulato con il comune di Salerno.

### **Evoluzione prevedibile sulla gestione oltre a quello inerenti al rischio di credito**

Nel Corso del 2019 la Società, per problemi di liquidità, ha ritenuto opportuno ricorrere alle anticipazioni bancarie pro-soluto stipulando contratti verso due istituti bancari:

- BANCA FARMAFACTORING SPA per una cessione di un ammontare di crediti pari ad euro 4.484.055;
- MPS per la cessione di ammontare di crediti pari ad euro 1.485.613.

Oltre, alla cessione del credito pro-soluto, la Società ha richiesto anche anticipazioni bancarie con formula pro-solvendo, sottoscrivendo un contratto in data 09/04/2018 con Ifitalia in pool con BNL.

Con riferimento all'utile di esercizio pari ad € 10.138 l'Amministratore Unico propone la seguente destinazione:

- 5% alla Riserva Legale.
- Il residuo da portare a nuovo

L'Amministratore Unico



Antonio Ferraro