



Relazione sulla gestione dell'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2015

Signori Azionisti,

L'esercizio sociale 2015 ha prodotto un utile pari ad €. 512.620, dopo ammortamenti e svalutazioni per € 706.863 ed imposte per € 968.462.

I Ricavi dell'esercizio ammontano ad € 21.168.958 e presentano un decremento del 1,15% rispetto all'esercizio 2014.

Il Risultato Operativo (Gestione Ordinaria) è positivo ed ammonta ad € 1.874.756 pari al 9% del Fatturato ed al 8,5% del Valore di Produzione che è composto come segue:

- ricavi da vendite e prestazioni	€ 21.168.958
- altri ricavi e proventi	€ <u>1.133.442</u>
	€ <u>22.302.400</u>

Gli altri ricavi e proventi sono riferiti, per euro 1.075.910 ai contributi riconosciuti dalle filiere ANCI-CONAI relativi al conferimento di materiali provenienti dalla selezione del Multimateriale leggero e del Tetrapak, nonché dalla vendita - a libero mercato - della carta e cartone. I ricavi al netto dei costi di selezione ammontano ad Euro 701.048.



RICAVI DELLE VENDITE E PRESTAZIONI

I Ricavi sono realizzati con il Comune di Salerno e, a partire da settembre 2015, con il Ministero di Grazia e Giustizia e sono ripartiti sulla base dei servizi resi come segue:

Comune di Salerno:

Igiene Ambientale **€ 17.004.133**

- Raccolta Integrata € 12.947.853
- Spazzamento e Servizi Collegati € 4.056.280

Pulizia **€ 3.666.583**

- Pulizia strutture Comunali
- Asili nido - Teatri
- Piscine - Bagni Pubblici
- Traslochi e Sgomberi € 2.671.797
- Pulizia e Custodia Strutture Giudiziaria € 994.786

Ministero di Grazia e Giustizia

- Pulizia e Custodia strutture Giudiziarie € 498.242 **€ 498.242**

Nel corso dell'esercizio il servizio di Spazzamento ha riguardato strade e piazze per un totale di circa Km 100.684 e sono stati resi servizi di Igiene Ambientale su n. 4 Aree Mercatali, Arenili, Aste Fluviali e Cimitero.

Nel 2015 sono state raccolte 44.135 tonnellate di rifiuti distinti in:

- Materiali differenziati: 26.483
- Materiali indifferenziati: 17.652



La media annua di raccolta differenziata è stata pari al 60 %, confermando, anche per questo anno, un trend in diminuzione.

I quantitativi raccolti, espressi in tonnellate, sono stati: %

- CARTA	3.652	8,3
- CARTONE	1.944	4,4
- MULTIMATERIALE	3.100	7,0
- FRAZIONE ORGANICA	17.720	40,1
- STRALCI VERDE PUBBLICO	44	} 0,2
- FARMACI	15	
- PILE	6	
- VETRO	2	
- SUB-TOTALE DIFFERENZIATO	26.483	60,0
- INDIFFERENZIATO	<u>17.652</u>	<u>40,0</u>
TOTALE	<u>44.135</u>	<u>100,0</u>

COSTI DELLA PRODUZIONE

I Costi sostenuti nell'anno 2015 ammontano ad € 20.427.644 e rappresentano il 91,6% del Valore di Produzione.

Il Costo del Personale pari ad € 15.205.432 rappresenta il 74,5% dei Costi della Produzione ed il 71,8% del Fatturato ed è così composto:

Personale Libro matricola	€ 8.785.415
“ Somministrato	€ 4.776.349
“ Distaccato Bacino SA/2	€ 1.643.668

Personale impiegato: media annua

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Unità a libro matricola	1	4	12,5	199	216,5
Unità in somministrazione				171,8	171,8 *
Unità distaccate del Bacino Sa2			4	43	47
Totale	<u>1</u>	<u>4</u>	<u>16,5</u>	<u>413,8</u>	<u>435,3</u>

*di cui n. 137 part-time h/w 27,0 occupati nei comparti Spazzamento e Raccolta Differenziata
34,8 full time occupati nell'ambito della "Pulizia" fino al Novembre 2015
ed assunti a far data dal 1° Dicembre 2015.



Gli altri Costi della Produzione ammontano ad € 5.222.212 e rappresentano, il 24,7% del fatturato. Sono riferiti a: costi per servizi, consumo carburanti, assicurazioni, spese per manutenzioni e godimento di beni terzi tra i quali i costi di noleggio.

COSTI FINANZIARI

I Costi Finanziari, incluso oneri e spese bancarie, ammontano ad € 350.327 e derivano sostanzialmente da operazioni di anticipi in c/to Fatture e utilizzo di affidamenti ordinari; rispetto all'esercizio 2014 mostrano un decremento del 40% riconducibile al D.L. 66/2014 che ha consentito l'incasso dei crediti verso il Comune di Salerno presenti in bilancio 2013.

Lo scoperto medio annuo è stato di circa € 3.700.000.

Gli investimenti realizzati nel corso dell'Esercizio ammontano ad € 2.990.556 e riguardano:

- immobilizzazioni immateriali per un totale di € 118.023
- immobilizzazioni materiali per un totale di € 2.872.533

Le immobilizzazioni immateriali contengono costi per l'adeguamento del nuovo sito pari ad € 117.582 e licenze software per € 442.

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

Crediti	€ 14.372.305	Debiti	€ 116.048
Ricavi	€ 20.670.716	Costi	€ -

Si riportano qui di seguito lo Stato Patrimoniale riclassificato in chiave finanziaria, il Conto Economico riclassificato a Valore Aggiunto e l'analisi degli indicatori dei risultati finanziari.

Stato patrimoniale e conto economico riclassificato

I metodi di riclassificazione sono molteplici, quelli ritenuti più utili per l'analisi della situazione complessiva della società sono per lo stato patrimoniale la riclassificazione finanziaria e per il conto economico la riclassificazione a valore aggiunto (o della pertinenza gestionale).



Stato Patrimoniale Riclassificazione finanziaria.

Stato Patrimoniale riclassificato

Descrizione	Anno 2013	Anno 2014	Variazioni 2014 Vs 2013	Anno 2015	Variazioni 2015 Vs 2014
I Attivo Circolante	33.824.588	22.508.489	(11.316.099)	21.448.524	(1.059.965)
1.1 Liquidità immediate	139.589	250.677	111.088	2.382.607	2.131.930
1.2 Liquidità differite	33.533.542	22.166.276	(11.367.266)	18.979.249	(3.187.027)
1.3 Rimanenze	151.457	91.536	(59.921)	86.668	(4.868)
2 Attivo Immobilizzato	1.089.024	863.048	(225.976)	3.144.939	2.281.891
2.1 Immobiliz. Immateriali	19.894	7.475	(12.419)	59.084	51.609
2.2 Immobiliz. Materiali	1.060.073	846.516	(213.557)	3.076.798	2.230.282
2.3 Immobiliz. Finanziarie	9.057	9.057	—	9.057	-
CAPITALE INVESTITO	34.913.612	23.371.537	(11.542.075)	24.593.463	1.221.926
1. Passività correnti	25.480.195	13.010.919	(12.469.276)	12.824.369	(186.550)
2. Passività consolidate	6.846.234	7.817.571	971.337	8.748.549	930.978
3. Patrimonio netto	2.641.759	2.669.361	27.602	3.181.982	512.621
CAPITALE ACQUISITO	34.968.188	23.497.851	(11.470.337)	24.754.900	1.257.049



Conto Economico

<i>Descrizione</i>	<i>Anno 2013</i>	<i>Anno 2014</i>	<i>Variazioni 2014 vs 2013</i>	<i>Anno 2015</i>	<i>Variazioni 2015 Vs 2014</i>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	21.974.757	21.414.273	(560.484)	21.168.958	(245.315)
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	69.012	(69.012)	(138.024)	-	69.012
VALORE DELLA PRODUZIONE	22.043.769	21.345.261	(698.508)	21.168.958	(176.303)
- Acquisti materie prime, consumo e merci	916.515	905.446	(11.069)	800.652	(104.794)
+ Variaaz. Rimanenze materie prime, sussidiarie di consumo e merci	(55.187)	(9.091)	46.096	4.868	13.959
- Costo per servizi e per godimento beni di terzi	3.302.533	2.943.267	(359.266)	2.959.816	16.549
VALORE AGGIUNTO	17.879.908	17.505.639	(374.269)	17.403.622	(102.017)
- Costo per il personale	14.908.608	15.240.794	332.186	15.205.432	(32.362)
MARGINE OPERATIVO LORDO(MOL)	2.971.300	2.264.845	(706.455)	2.198.190	66.655
Ammortamenti e svalutazioni	411.090	398.344	(12.746)	706.863	308.519
- Accantonamento per rischi	727.938	1.062.451	334.513	574.774	(487.677)
+ Altri ricavi e proventi	1.354.602	1.349.890	(4.712)	1.133.442	(216.448)
- Oneri diversi di gestione	431.723	247.404	(184.319)	175.239	(72.165)
REDDITO OPERATIVO	2.755.151	1.906.536	(848.615)	1.874.756	(31.780)
+ Proventi finanziari	1.482	485	(997)	103	(382)
- Oneri finanziari	1.013.935	599.247	(414.688)	350.430	(248.817)
Saldo utile/perdite su partecipazioni	(5.099)		5.099		
REDDITO CORRENTE	1.737.599	1.307.774	(429.825)	1.524.429	216.655
+ Proventi straordinari	256.555	121.264	(135.291)	67.587	(53.677)
- Oneri straordinari	165.233	101.979	(63.254)	110.934	8.955
REDDITO ANTE IMPOSTE	1.828.921	1.327.059	(501.862)	1.481.082	154.023
- Imposte sul reddito	1.551.825	1.036.217	(515.608)	968.462	(67.755)
REDDITO NETTO	277.096	290.842	13.746	512.620	221.778



Analisi degli indicatori Finanziari di risultato

Di seguito vengono analizzati alcuni indicatori finanziari di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società. Gli stessi sono suddivisi tra indicatori economici e patrimoniali.

ROE (Return On Equity)

E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) dell'impresa. Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
ROE (Return On Equity)	0,10	0,11	0,16

ROI (Return On Investment)

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo. Esprime la redditività caratteristica del capitale investito, ove per redditività caratteristica si intende quella al lordo della gestione finanziaria, delle poste straordinarie e della pressione fiscale.

	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
ROI (Return On Investment)	0,08	0,08	0,08

ROS (Return On Sales)

E' il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite. Esprime la capacità dell'impresa di produrre profitto dalle vendite.

	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
ROS (Return On Sales)	0,12	0,08	0,08



INDICATORI PATRIMONIALI

Gli indicatori patrimoniali significativi possono essere quelli di seguito indicati.

Margine di Struttura Primario

Evidenzia se i fabbisogni a lungo termine sono in equilibrio con le fonti avente le stesse caratteristiche di scadenza.

	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
Margine di Struttura Primario	8.398.969	9.623.884	8.785.592

Indice di Struttura Primario

Misura la capacità dell'impresa di finanziare le attività immobilizzate.

	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
Indice di Struttura Primario	8,712	12,151	3,794

Mezzi propri/Capitale investito.

Misura il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo.

Permette di valutare in che percentuale il capitale apportato dai soci finanzia l'attivo dello stato patrimoniale.

	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
Mezzi propri/Capitale investito	7,57	11,42	12,94



Indice di Indebitamento

Misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi, in qualunque modo procurato (Fonti), ed il totale dell'attivo.

Permette di valutare la percentuale di debiti che a diverso titolo l'impresa ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo patrimoniale.

	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
Rapporto di indebitamento	0,93	0,89	0,87

INDICATORI DI PRODUTTIVITA'

Costo del Lavoro su Ricavi

Misura l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

Permette di valutare quanta parte dei ricavi è assorbita dal costo del personale.

	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
Costo del Lavoro su Ricavi	67,632	71,401	71,829

Valore Aggiunto Operativo per Dipendente

Misura il valore aggiunto per dipendente.

Permette di valutare la produttività dell'impresa sulla base del Valore Aggiunto pro capite.

	Anno 2013	Anno 2014	Anno 2015
Valore Aggiunto Operativo per Dipendente	43.503	43.050	43.910



Fatti di rilievo della gestione.

(SEZIONE V)

- 1) Nel corso dell'anno 2015 la Società ha sottoscritto un nuovo contratto di locazione per una nuova sede con un canone sensibilmente inferiore al precedente.
- 2) E' stato aggiornato, secondo quanto previsto, il Piano Nazionale Anticorruzione - già redatto per il periodo 2014/2016;
- 3) E' stato redatto l'aggiornamento del Documento di Valutazione dei Rischi;
- 4) E' stato completato l'Albo dei Fornitori;
- 5) Sono in via di ultimazione le certificazioni UNI E ISO 14000 e BS-OHSAS 18001;
- 6) Nel corso dell'esercizio 2015 sono stati effettuati investimenti relativi ad automezzi per la Raccolta Differenziata – candidati positivamente ai Por Campania FERS 2007-2013 la cui istruttoria è attualmente in corso.

Con riferimento all'utile di esercizio pari ad € 512.620 l'Amministratore Unico propone la seguente destinazione:

- 5% pari ad euro 25.631 a Riserva Legale
- 95% pari ad euro 486.989 a Riserva Straordinaria

Salerno, 29/03/2016

L'Amministratore Unico



(Dott. Pellegrino Barbato)