

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 31/12/2017

Signori Azionisti,

L'esercizio sociale 2017 ha prodotto un utile pari ad € 664.075 dopo ammortamenti e svalutazioni per € 926.731 ed imposte per € 693.785.

I Ricavi dell'esercizio ammontato ad € 26.264.148 e presentano un incremento del 15,4% rispetto all'esercizio 2016.

Il Risultato Operativo (Gestione Ordinaria) è positivo ed ammonta ad € 1.910.189 pari al 7,8% del Fatturato ed al 7,3% del Valore di Produzione che è composto come segue:

- Ricavi da vendite e prestazioni € 24.720.912
- Altri ricavi e proventi

€ 1.543.236

€ 26.264.148

Gli altri ricavi e proventi per € 1.543.236 sono così composti: € 1.105.837 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 per la differenza: sopravvenienze attive per € 288.435, contributi accise per € 60.123, diversi per € 88.841.



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	€ 20.610.495
-------------------	--------------

	Raccolta Integrata	€	12.825.738
_	Spazzamento e servizi collegati	€	4.290.903
	Sito di Compostaggio	€	3.493.854

Pulizia € 2.631.363

-	Pulizia strutture Comunali		
-	Asili nido – Teatri		
_	Piscine – Bagni Pubblici	}	€ 2.631.363
_	Traslochi e Sgomberi		

Ministero di Grazia e Giustizia

€ 1.479.054

Pulizia	€	794.528
Custodia	€	684.526

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 2017 sono state raccolte 48.913 tonnellate di rifiuti distinti in:

- Materiali differenziati: 27.554 pari al 56,3% del totale
- Materiali indifferenziati: 21.359 pari al 43,7% del totale

La media annua di raccolta differenziata è stata pari al 56%, confermando, anche per questo anno, un trend in diminuzione.



I quantitativi raccolti, espressi in tonnellate, sono stati:

-	CARTA	3.730	3.730	7,60%
-	CARTONE	1.542	1.542	3,10%
-	MULTIMATERIALE	3.284	3.284	6,66%
-	FRAZIONE ORGANICA	18.926	18.926	38,50%
_	SFALCI VERDE PUBBLICO	40		
_	FARMACI	14		
-	PILE E TONER	7	72	0,14%
-	VETRO	7		
-	ABITI USATI	4		
-	SUB-TOTALE DIFFERENZIATO		27.554	56%
-	INDIFFERENZIATO		21.359	44%
	TOTALE		48.913	100%

COSTI DELLA PRODUZIONE

I Costi sostenuti nell'anno 2017 ammontano ad € 24.353.959 e rappresentano il 92,7% del Valore di Produzione.

Il Costo del Personale pari ad € 14.982.652 rappresenta il 61,5% dei Costi della Produzione, il 57% del valore di produzione ed il 60,6% del Fatturato ed è così composto:

Personale Libro matricola

€ 10.616.739

Personale somministrato

€ 4.365.913

Rispetto all'esercizio precedente il costo del personale presenta un aumento pari all' 1,5%.

Personale impiegato: media annua

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Unità a libro Matricola	1	4	17	239	261
Unità in somministrazione				137	137 *
Totale	1			376	398

^{*}Unità in somministrazione part-time al 75% dell'orario occupati nei comparti Spazzamento e Raccolta Differenziata.



Gli altri Costi della Produzione ammontano ad € 9.371.307 e rappresentano il 35,68% 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.

COSTI FINANZIARI

I Costi Finanziari, incluso oneri e spese bancarie, ammontano ad € 567.271 e derivano sostanzialmente dal ricorso al credito; rispetto all'esercizio 2016 mostrano un incremento del 108,83%.

Gli investimenti realizzati nel corso dell'Esercizio ammontano ad € 157.541 e sono riferiti:

ad immobilizzazioni materiali relative sostanzialmente all'acquisto di automezzi.

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

Crediti € 22.480.912 Debiti € 1.428.779

Ricavi € 23.241.848

Si riportano qui di seguito lo Stato Patrimoniale riclassificato in chiave finanziaria ed il Conto Economico riclassificato in base alla pertinenza gestionale.

Principali dati economici

Il Conto economico riclassificato secondo il criterio del "valore aggiunto" e confrontato con quello dell'esercizio precedente, è il seguente:



Riclassificazione Conto Economico

	Valore esercizio	Valore esercizio	
	corrente	precedente	Variazione
GESTIONE OPERATIVA		•	
Ricavi netti di vendita	24.720.912	21.178.255	3.542.657
Valore della Produzione	24.720.912	21.178.255	3.542.657
Acquisti netti	809.270	736.975	72.295
Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie e merci	-6.915	22.917	-29.832
Costi per servizi e godimento beni di terzi	6.930.035	4.105.915	2.824.120
Valore Aggiunto Operativo	16.988.522	16.312.448	676.074
Costo del lavoro	14.982.652	14.765.242	217.410
Margine Operativo Lordo (M.O.L EBITDA)	2.005.870	1.547.206	458.664
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	926.000	683.183	242.817
Svalutazioni del Circolante	0	101.079	-101.079
Accantonamenti Operativi per Rischi ed Oneri	350.000	0	350.000
Margine Operativo Netto (M.O.N.)	729.870	762.944	-33.074
GESTIONE ACCESSORIA			
Altri Ricavi Accessori Diversi	1.543.236	1.583.416	-40.180
Oneri Accessori Diversi	362.186	478.695	-116.509
Saldo Ricavi/Oneri Diversi	1.181.050	1.104.721	76.329
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	731	59.522	-58.791
Risultato Ante Gestione Finanziaria	1.910.189	1.808.143	102.046
GESTIONE FINANZIARIA			
Altri proventi finanziari	14.942	952	13.990
Proventi finanziari	14.942	952	13.990
Risultato Ante Oneri finanziari (EBIT)	1.925.131	1.809.095	116.036
Oneri finanziari	567.271	271.627	295.644
Risultato Ordinario Ante Imposte	1.357.860	1.537.468	-179.608
GESTIONE TRIBUTARIA			
Imposte nette correnti	693.785	668.265	25.520
Risultato netto d'esercizio	664.075	869.203	-205.128

A migliore descrizione della situazione reddituale della Società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con l'esercizio precedente.



Indici di Redditività

	Esercizio	Esercizio		Intervalli di positività
	corrente	precedente	Variazione	
ROE - Return On Equity (%)	19,56	24,45	-4,89	> 0, > tasso di interesse (i), > ROI
ROA - Return On Assets (%)	6,37	6,79	-0,42	> 0
Tasso di incidenza della gestione extracorrente - Tigex (%)	34,50	48,05	-13,55	> 0
Grado di leva finanziaria (Leverage)	8,90	7,50	1,40	> 1
ROS - Return on Sales (%)	7,79	8,54	-0,75	> 0
Tasso di rotazione del capitale investito (Turnover operativo)	0,82	0,79	0,03	> 1
ROI - Return On Investment (%)	6,67	6,98	-0,31	< 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	62.112,85	54.728,00	7.384,85	
Valore aggiunto pro capite	42.684,73	42.154,00	530,73	> 0
Costo del lavoro pro capite	37.644,86	38.156,00	-511,14	

Principali dati patrimoniali

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

Riclassificazione Stato Patrimoniale

	Valore esercizio corrente	Valore esercizio precedente	Variazione
ATTIVO			
Attivo Immobilizzato			
Immobilizzazioni Immateriali	583	1.314	-731
Immobilizzazioni Materiali nette	4.913.467	5.681.926	-768.459
Immobilizzazioni Materiali in corso e acconti	0	8.264	-8.264
Attivo Finanziario Immobilizzato			
Crediti Diversi oltre l'esercizio	536.647	694.788	-158.141
Totale Attivo Finanziario Immobilizzato	536.647	694.788	-158.141
AI) Totale Attivo Immobilizzato	5.450.697	6.386.292	-935.595
Attivo Corrente			
Rimanenze	70.666	63.751	6.915



Crediti commerciali entro l'esercizio	22.749.948	19.177.970	3.571.978
Crediti diversi entro l'esercizio	167.714	434.855	-267.141
Altre Attività	255.905	239.212	16.693
Disponibilità Liquide	1.518.263	352.532	1.165.731
Liquidità	24.691.830	20.204.569	4.487.261
AC) Totale Attivo Corrente	24.762.496	20.268.320	4.494.176
AT) Totale Attivo	30.213.193	26.654.612	3.558.581
PASSIVO			
Patrimonio Netto			
Capitale Sociale	774.133	774.133	0
Capitale Versato	774.133	774.133	0
Riserve Nette	1.955.260	1.911.801	43.459
Utile (perdita) dell'esercizio	664.075	869.203	-205.128
Risultato dell'Esercizio a Riserva	664.075	869.203	-205.128
PN) Patrimonio Netto	3.393.468	3.555.137	-161.669
Fondi Rischi ed Oneri	3.884.992	3.543.156	341.836
Fondo Trattamento Fine Rapporto	1.983.217	1.969.853	13.364
Fondi Accantonati	5.868.209	5.513.009	355.200
Debiti Finanziari verso Banche oltre	1.160.000	1.420.000	-260.000
l'esercizio		1.420.000	-200.000
Debiti Consolidati	1.160.000	1.420.000	-260.000
CP) Capitali Permanenti	10.421.677	10.488.146	-66.469
Debiti Finanziari verso Banche entro l'esercizio	6.000.788	5.145.539	855.249
Debiti Finanziari verso Altri Finanziatori entro l'esercizio	1.448.298	616.569	831.729
Debiti Finanziari entro l'esercizio	7.449.086	5.762.108	1.686.978
Debiti Commerciali entro l'esercizio	5.874.170	4.793.869	1.080.301
Debiti Tributari e Fondo Imposte entro l'esercizio	4.718.615	4.039.488	679.127
Debiti Diversi entro l'esercizio	1.748.657	1.571.001	177.656
Altre Passività	988	0	988
PC) Passivo Corrente	19.791.516	16.166.466	3.625.050
NP) Totale Netto e Passivo	30.213.193	26.654.612	3.558.581

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 (%)	39,42	49,50	-10,08	> 100%
Tasso di intensità dell'indebitamento finanziario (%)	34,83	33,91	0,92	< 100%
Tasso di incidenza dei debiti finanziari a breve termine (%)	86,53	80,23	6,30	> 0, < 50%
Tasso di copertura degli oneri finanziari (%)	28,28	17,56	10,72	
Tasso di copertura delle immobilizzazioni tecniche (%)	69,06	62,48	6,58	> 100%
Tasso di copertura delle attività immobilizzate (%)	191,20	164,23	26,97	> 100%

Margini patrimoniali

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione	Intervallo di positività
Capitale circolante netto finanziario (CCNf)	4.970.980,00	4.101.854,00	869.126,00	> 0
Capitale circolante netto commerciale (CCNc)	17.201.361,00	14.687.064,00	2.514.297,00	> 0
Saldo di liquidità	17.242.744,00	14.442.461,00	2.800.283,00	> 0
Margine di tesoreria (MT)	4.900.314,00	4.038.103,00	862.211,00	> 0
Margine di struttura (MS)	-2.057.229,00	-2.831.155,00	773.926,00	
Patrimonio netto tangibile	3.392.885,00	3.553.823,00	-160.938,00	

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 31/12/2017, è rappresentata nella seguente tabella:

	Valore esercizio	Valore esercizio	
	corrente	precedente	Variazione
Disponibilità liquide	1.518.263	352.532	1.165.731
Debiti bancari correnti	6.000.788	5.145.539	855.249
Indebitamento finanziario corrente netto (a)	-4.482.525	-4.793.007	310.482
Debiti bancari non correnti	1.160.000	1.420.000	-260.000
Indebitamento finanziario non corrente (b)	1.160.000	1.420.000	-260.000
Indebitamento finanziario netto o Posizione finanziaria netta (c=a-b)	-5.642.525	-6.213.007	570.482



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
Indice di indebitamento netto	-1,66	-1,75	0,09	Variazione negativa
Indice di copertura finanziaria degli investimenti	-0,28	-0,32	0,04	
Indice di ritorno delle vendite	-0,23	-0,29	0,06	Variazione negativa
PFN/EBITDA	-2,81	-4,02	1,21	

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
Quoziente di liquidità corrente - Current ratio (%)	125,12	125,37	-0,25	> 2
Quoziente di tesoreria - Acid test ratio (%)	124,76	124,98	-0,22	> 1
Capitale circolante commerciale (CCC)	15.371.528,00	13.479.613,00	1.891.915,00	
Capitale investito netto (CIN)	20.285.578,00	19.171.117,00	1.114.461,00	
Grado di copertura del capitale circolante commerciale attraverso il finanziamento bancario (%)	39,04	38,17	0,87	
Giorni di scorta media	1,04	1,10	-0,06	
Indice di durata dei crediti commerciali	335,90	330,53	5,37	
Indice di durata dei debiti commerciali	277,04	361,31	-84,27	
Tasso di intensità dell'attivo corrente	1,00	0,96	0,04	< 1



Fatti di rilievo della gestione sono di seguito elencati:

- Impianto di compostaggio

Alla data attuale sono stati effettuati gli interventi necessari ivi compresi alcuni investimenti propedeutici al ripristino delle attività previsto a partire dal prossimo mese di giugno con una capacità di 23.000 tonnellate annue .

Spazzamento

A partire dal maggio 2018 come stabilito dalla delibera della Giunta Comunale n. 345 del 30/11/2017 alla società sono state affidate nuove aree interessate al servizio di spazzamento – lavaggio strade.

Contestualmente la società non effettuerà la pulizia degli Arenili urbani, Pulizia Aste Fluviali e Aree Mercatali.

Sito di trasferenza - Ostaglio

Con delibera del Consiglio Comunale n. 14 del 17/04/2018 sono stati affidati alla società servizi di gestione dell'impianto di stoccaggio di Ostaglio per la messa in riserva dei rifiuti non pericolosi (RSU).

Acquisizione altri servizi

Inoltre è prevista l'acquisizione di servizi attualmente svolti dal Consorzio di Bacino Salerno 2 quali:

- Gestione delle due Isole Ecologiche presenti sul territorio;
- Raccolta del vetro nella zona occidentale della città e presso i pubblici esercizi della "Zona movida";
- Raccolta rifiuti ingombranti e durevoli.

Con riferimento all'utile di esercizio pari ad € 664.075 l'Amministratore Unico propone la seguente destinazione:

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

Salerno, 18/04/2018

Amministratore Unico

Raffaele Fiorillo