

A.C.S.E. SPA a socio unico

Sede in SCAFATI VIA P. MELCHIADE - CASA COMUNALE
Capitale sociale Euro 1.032.920,00 di cui Euro 1.032.920,00 versati
Registro Imprese di Salerno n. 03636380655 - Codice fiscale 03636380655
R.E.A. di Salerno n. 311244 - Partita IVA 03636380655

Relazione sulla Gestione del Bilancio al 31/12/2011

Signori Soci/Azionisti,

la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, si pone come obiettivo la resa di un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

Attività della società

La società ACSE S.p.A., come negli anni precedenti, continua ad operare nell'ambito della gestione dei servizi pubblici, ed interamente controllata dal Comune di Scafati.

Quest'ultimo ha nel tempo affidato ad ACSE S.p.A. l'organizzazione e lo svolgimento, sull'intero territorio comunale, del primario servizio di: verifica impianti termici; polizia cimiteriale e decoro; ciclo rifiuti ed igiene urbana; servizio di sosta a pagamento; pubbliche affissioni.

I principali servizi derivano dai seguenti contratti di appalto:

- Ciclo rifiuti stipulato il 14/10/2005 con atto Notaio Aniello Calabrese rep. 133745, con validità dal 01/07/2005 al 30/06/2010 e successivamente prorogato fino al 31/12/2011;
- Servizi cimiteriali stipulato il 21/03/2005 rep n. 17 con durata dal 01/01/2005 al 31/12/2009, e prorogato fino al 30/06/2011;
- Verifica degli impianti termici stipulato il 29/12/2009 rep. 67/2009 con durata dal 25/01/2010 al 24/01/2016;
- Servizio di sosta a pagamento stipulato il 24/10/2008 rep. 37/2008 con durata dal 25/11/2009 al 24/11/2014;
- Servizio di tutoraggio domiciliare stipulato il 01/12/2009 con durata dal 17/05/2010 al 16/05/2013.

Dall'esercizio precedente non sono intervenute modifiche nella struttura del gruppo.

La società ha sede legale in Scafati presso la Casa Comunale, ed opera per mezzo delle seguenti sedi secondarie:

Comune	Indirizzo
.Scafati	Via Sant'Antonio Abate 2/b
.Scafati	Via Passanti V/le Della Gloria
.Scafati	Via Domenico Catalano 88

Clima sociale, politico e sindacale

Il perdurare della difficoltà di liquidità del Comune di Scafati, tra l'altro anche unico creditore dell'ACSE, e la crescente crisi che ormai è entrata, purtroppo, anche nelle case dei cittadini, hanno determinato l'esigenza di non incrementare le tariffe. Infatti bisogna comunque tener conto che i servizi forniti, sono rimasti a tariffe pressoché uguali all'esercizio precedente. Sarebbe opportuno un piccolo aumento delle nostre tariffe per migliorare la qualità di risposta negli stessi, tenendo presente anche l'aumento dei costi inerenti i beni e i servizi.

Nonostante le crescenti difficoltà, il clima sociale, politico e sindacale si può definire buono in quanto basato sulla reciproca collaborazione al fine di consentire una pacifica ed efficiente convivenza sia interna che esterna.

Situazione della società e andamento della gestione

Il bilancio chiuso al 31/12/2011 riporta un risultato di esercizio sostanzialmente in pareggio. In realtà bisogna considerare questo risultato molto positivo in virtù del fatto che prima delle imposte, l'utile di bilancio ammontava a euro 349.992,00. Questo è il risultato di un lavoro capillare che ha avuto sempre come obiettivo il taglio delle spese superflue e una maggiore efficienza dei servizi erogati.

Nel dettaglio, gli unici costi che risultano maggiorati rispetto all'esercizio precedente, sono i costi per il personale, in conseguenza di una politica statale peggiorativa nei confronti degli imprenditori. Inoltre constatiamo una diminuzione degli ammortamenti, per il semplice fatto che si sono verificate delle dismissioni di beni strumentali.

Tuttavia riteniamo opportuno considerare nel corso del corrente esercizio, la progettazione e la realizzazione di nuovi investimenti quali per esempio l'adeguamento dei nostri mezzi e la ricerca di nuovi ambiti operativi, al fine di realizzare impianti per il trattamento di parte dei RSU prodotti dalla cittadinanza.

Pertanto bisogna orientarsi sulla valutazione in termini economici ed ambientali delle scelte che saranno adottate per l'intero ciclo dei rifiuti, dalla raccolta differenziata, al trattamento, allo smaltimento finale. In questo quadro il sistema di gestione integrato che dovrà essere sviluppato sul territorio dovrà tener conto delle opzioni e delle alternative tra i diversi sistemi di raccolta indifferenziata/differenziata di trattamento, di smaltimento finale, per rispettare gli obiettivi legislativi. La condivisione del progetto ha richiesto che vi fosse un grosso impegno di comunicazione e di coinvolgimento ovvero soddisfare il bisogno di informazione, di assicurare trasparenza, di offrire uno strumento sociale di partecipazione attiva ambientale.

Bisogna infatti mantenere alta la sensibilità e la domanda di sostenibilità e qualità sui servizi pubblici ambientali e più in generale di ambiente; è allora importante poter dialogare informando, facendo conoscere la bontà della soluzione tecnica e gestionale, coinvolgendo sugli obiettivi e sui principi, ricercando la collaborazione dei cittadini affinché le direttive proposte possano essere accettate, i servizi possano essere utilizzati nel modo migliore e le modalità di informazione siano percepite, diffuse e corrette.

E' stato necessario insistere nell'attivare una partecipazione reale alle iniziative di raccolta differenziata, di risparmio energetico, di uso razionale delle risorse; abituare i cittadini ad interloquire con le strutture e con gli operatori che erogano servizi; educare i più giovani al rispetto per l'ambiente, alla conoscenza delle diverse problematiche, ad un uso corretto delle risorse ambientali; favorire una educazione ambientale alla cultura del benessere, della qualità della vita, del territorio accogliente, dei servizi efficienti e trasparenti.

Nell'esercizio corrente si è raggiunta la percentuale media di raccolta differenziata del 46,20%, evitando in questo modo l'accumulo di rifiuti sulle strade ed il conseguente disagio dei cittadini.

E' da sottolineare che tale dato ha subito un miglioramento rispetto allo scorso esercizio la cui percentuale di raccolta differenziata era del 42,60%, decretando in questo modo il successo della nostra campagna di sensibilizzazione.

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 474,00; i principali fattori che hanno influenzato il risultato di esercizio sono i seguenti:

- un miglioramento della redditività operativa;
- diminuzione degli oneri finanziari;
- un incremento dei ricavi;
- la presenza di proventi straordinari derivanti da plusvalenze da alienazione e altri proventi straordinari;
- la diminuzione delle quote di ammortamento legate a disinvestimenti effettuati nell'esercizio.

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	165.019	111.042	-53.977
Attivo circolante	9.511.424	9.749.107	237.683
Ratei e risconti	53.641	80.150	26.509
TOTALE ATTIVO	9.730.084	9.940.299	210.215
Patrimonio netto:	1.048.271	1.048.744	473
- di cui utile (perdita) di esercizio	-143.202	474	143.676
Fondi rischi ed oneri futuri	611.181	594.566	-16.615
TFR	502.046	515.556	13.510
Debiti a breve termine	7.305.784	7.718.668	412.884
Debiti a lungo termine			
Ratei e risconti	262.802	62.765	-200.037
TOTALE PASSIVO	9.730.084	9.940.299	210.215

Descrizione	Saldo eserc. precedente	% sui ricavi	Saldo eserc. corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	7.551.639		7.903.047	
Costi per acquisti di beni e servizi	3.301.549	43,72	3.177.228	40,20
VALORE AGGIUNTO	4.250.090	56,28	4.725.819	59,80

Ricavi della gestione accessoria	7.756	0,10	5.457	0,07
Costo del lavoro	3.773.079	49,96	4.243.227	53,69
Altri costi operativi	31.966	0,42	38.945	0,49
MARGINE OPERATIVO LORDO	452.801	6,00	449.104	5,68
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	568.184	7,52	119.092	1,51
RISULTATO OPERATIVO	-115.383	-1,53	330.012	4,18
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	484	0,01	7.861	0,10
RISULTATO ORDINARIO	-114.899	-1,52	337.873	4,28
Proventi ed oneri straordinari	176.273	2,33	12.119	0,15
RISULTATO PRIMADELLE IMPOSTE	61.374	0,81	349.992	4,43
Imposte sul reddito	204.576	2,71	349.518	4,42
Utile (perdita) dell'esercizio	-143.202	-1,90	474	0,01

A supporto dei dati esposti nei prospetti, si aggiungono le seguenti note di commento sui vari aspetti della gestione.

Congiuntura generale e andamento dei mercati in cui opera la società

Come è ben dimostrato dagli indicatori economici generali (P.I.L., tasso di disoccupazione, indici di inflazione, etc.) l'annata che si chiude è stata contrassegnata da una congiuntura economica sfavorevole che ha interessato direttamente i flussi finanziari a disposizione del Comune di Scafati.

Politiche di mercato

Il mercato di riferimento della società è quello del Comune di Scafati. Nel corso dell'esercizio non sono avvenute particolari variazioni in merito alle commesse dallo stesso commissionate.

Politica industriale

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati investimenti di rilievo da segnalare relativamente all'ampliamento della capacità produttiva.

Politica degli investimenti

Gli investimenti effettuati nell'esercizio sono di seguito schematizzati:

Investimenti in immobilizzazioni materiali	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	16.300
Attrezzature industriali e commerciali	18.881
Immobilizzazioni in corso e acconti	
Altri beni	4.899
TOTALE	40.080

La società è dotata di un progetto complessivo di integrazione e sostituzione progressiva di mezzi ed attrezzature, che tende ad incentivare la raccolta differenziata, sia per entrare nei parametri

regionali, sia per abbattere i costi di smaltimento, mettendo a dimora quantità di rifiuti e ricavando corrispettivi dalla vendita dei prodotti differenziati.

Aspetti finanziari della gestione

Si fornisce di seguito il prospetto della posizione finanziaria netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Attività a breve			
Depositi bancari	83.768	78.681	-5.087
Denaro ed altri valori in cassa	273	690	417
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi		5	5
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	84.041	79.376	-4.665
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	518.960	140.000	-378.960
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE	518.960	140.000	-378.960
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	-434.919	-60.624	374.295
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi			
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	-434.919	-60.624	374.295

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	79.371	0,80
Liquidità differite	9.736.072	97,95
Disponibilità di magazzino	13.814	0,14
Totale attivo corrente	9.829.257	98,88

Immobilizzazioni immateriali	442	0,00
Immobilizzazioni materiali	110.595	1,11
Immobilizzazioni finanziarie	5	0,00
Totale attivo immobilizzato	111.042	1,12
TOTALE IMPIEGHI	9.940.299	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	7.781.433	78,28
Passività consolidate	1.110.122	11,17
Totale capitale di terzi	8.891.555	89,45
Capitale sociale	1.032.920	10,39
Riserve e utili (perdite) a nuovo	15.350	0,15
Utile (perdita) d'esercizio	474	0,00
Totale capitale proprio	1.048.744	10,55
TOTALE FONTI	9.940.299	100,00

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali indicatori di risultato finanziari, e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Quoziente primario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	6,35	9,44	
Patrimonio Netto ----- Immobilizzazioni esercizio				
Quoziente secondario di struttura	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	13,10	19,44	
Patrimonio Netto + Pass. consolidate ----- Immobilizzazioni esercizio				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Leverage(dipendenza finanz.)	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	9,28	9,48	
Capitale Investito ----- Patrimonio Netto				
Elasticità degli impieghi	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	98,30	98,88	
Attivo circolante ----- Capitale investito				
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	8,28	8,48	

Mezzi di terzi ----- Patrimonio Netto				
---	--	--	--	--

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Rendimento del personale	L'indice misura l'incidenza del costo del personale sui ricavi netti dell'esercizio.	2,00	1,86	
Ricavi netti esercizio ----- Costo del personale esercizio				
Rotazione dei debiti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	339	458	
Debiti vs. Fornitori * 365 ----- Acquisti dell'esercizio				
Rotazione dei crediti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.	9	13	
Crediti vs. Clienti * 365 ----- Ricavi netti dell'esercizio				

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Indice di rotazione del magazzino - merci e materie prime	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.	2	11	
Scorte medie merci e materie prime * 365 ----- Costo del venduto esercizio				
Indice di rotazione del magazzino - semilavorati e prodotti finiti	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365 ----- Ricavi dell'esercizio				
Quoziente di disponibilità	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	1,26	1,25	
Attivo corrente ----- Passivo corrente				
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	1,26	1,25	
Liq. imm. + Liq. diff. ----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
Return on debt (R.O.D.)	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel	70,26	178,38	
Oneri finanziari es. -----				

Debiti onerosi es.	corso dell'esercizio sui debiti onerosi.			
Return on sales (R.O.S.)		-1,53	4,18	
Risultato operativo es. ----- Ricavi netti es.	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.			
Return on investment (R.O.I.)		-1,19	3,32	
Risultato operativo ----- Capitale investito es.	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.			
Return on Equity (R.O.E.)		-13,66	0,05	
Risultato esercizio ----- Patrimonio Netto	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.			

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società e sua evoluzione

Informazioni relative all'ambiente

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

La strategia ambientale della società si basa dunque sui seguenti principi:

- ottimizzare l'utilizzo delle fonti energetiche e delle risorse naturali;
- minimizzare gli impatti ambientali negativi e massimizzare quelli positivi;
- diffondere la cultura di un corretto approccio alle tematiche ambientali;
- realizzare il progressivo miglioramento delle performance ambientali;
- adottare politiche di acquisto sensibili alle tematiche ambientale.

Contenzioso ambientale

La società non ha attualmente alcun contenzioso civile o penale verso terzi per danni causati all'ambiente o reati ambientali.

Informazioni attinenti al personale

Sicurezza

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

L'attività svolta in questo campo prevede:

- la previsione della formazione dei dipendenti e collaboratori;
- l'effettuazione di visite mediche periodiche;
- l'organizzazione e formazione delle squadre di intervento previste dalla normativa;
- il monitoraggio continuo aziendale del RSPP;

In particolare nel corso dell'esercizio sono state assunte le seguenti iniziative:

- aggiornamento del documento aziendale di Valutazione dei Rischi;
- aggiornamento e redazione di diverse procedure in tema di sicurezza e salute sui luoghi di lavoro;

Infortuni

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

Contenzioso

La società ha attualmente dei contenziosi con alcuni lavoratori per il riconoscimento della fascia di lavoro notturno. Alcune cause sono state vinte in primo grado ed alcune sono state perse ma ci si è appellati in secondo grado. Inoltre vi sono alcuni contenziosi con delle ex dipendenti del settore assistenza domiciliare che contestano il licenziamento per scadenza del contratto a tempo determinato. In questo caso le cause sono state vinte in primo grado ma le controparti si sono appellate in secondo grado.

Con riferimento al personale dipendente, si riportano infine le seguenti informazioni:

- risultano assunti a fine esercizio n. 72 uomini e n. 12 donne con contratto a tempo indeterminato e n. 2 uomini con contratto a tempo determinato;
- risultano in essere assunti n. 9 uomini e n. 31 donne con contratti Co.co.pro.;
- non sono state svolte giornate di formazione nell'esercizio;
- espletano il proprio lavoro in azienda n.2 risorse rispettivamente con le funzioni di Direttore Generale e di Caporeparto, entrambi uomini, distaccati dal Comune di Scafati che emette la busta paga ed addebita i costi alla società ACSE SPA

Descrizione dei principali rischi ed incertezze a cui la società è esposta

Nell'effettuazione delle proprie attività, la Società è esposta a rischi e incertezze, derivanti da fattori esogeni connessi al contesto macroeconomico generale e specifico dei settori operativi in cui opera, nonché a rischi derivanti da scelte strategiche e a rischi interni di gestione.

L'individuazione e mitigazione di tali rischi è stata sistematicamente effettuata, consentendo un monitoraggio e un presidio tempestivo delle rischiosità manifestatesi.

Con riferimento alla gestione dei rischi, la Società ha una gestione centralizzata dei rischi medesimi, pur lasciando alle responsabilità funzionali l'identificazione, il monitoraggio e la mitigazione degli stessi, anche al fine di poter meglio misurare l'impatto di ogni rischio sulla continuità aziendale, riducendone l'accadimento e/o contenendone l'impatto a seconda del fattore determinante (controllabile o meno dalla Società).

Nell'ambito dei rischi di impresa, i principali rischi identificati, monitorati e gestiti dalla società sono i seguenti:

- **rischi dipendenti da variabili esogene;**
- **rischi legati alla domanda/ciclo macroeconomico;**

Rischi dipendenti da variabili esogene

Il costo delle materie prime utilizzate rappresentate principalmente da Carburanti e Lubrificanti subisce una forte fluttuazione di prezzo sui mercati internazionali e ha una forte incidenza sul prezzo di produzione. L'andamento di tale variabile è dunque rilevante per i risultati aziendali. Si segnala che forti oscillazioni di tali variabili esogene concentrate in un lasso di tempo breve possono incontrare un limite nella capacità del mercato di assorbire tali variazioni.

Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha effettuato investimenti di rilievo in Ricerca e Sviluppo nel corso dell'esercizio.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Nel corso dell'esercizio la società ha intrattenuto rapporti con il Comune di Scafati per l'espletamento di servizi di cui sopra.

Con il prospetto che segue si fornisce un quadro riepilogativo dei rapporti intrattenuti nel corso dell'anno.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Crediti Vs Comune di Scafati	8.858.873,00		8.858.873,00
Debiti Vs Comune di Scafati	998.573,00		998.573,00

Descrizione	Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazione
Crediti Vs Comune di Scafati	8.788.243,00	8.858.873,00	70.630,00
Debiti Vs Comune di Scafati	1.266.133,00	998.573,00	267.560,00

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Successivamente alla data di chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo degni di apposita menzione all'interno del presente documento.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a Riserva legale	
- a Riserva straordinaria	
- a copertura perdite precedenti	
- a dividendo	
- a nuovo	474
Totale	474

SCAFATI, il 11/04/2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

D'ANGOLO EDUARDO
