

A.C.S.E. SPA

RELAZIONE SULLA GESTIONE

A.C.S.E. SPA

Partita iva: 03636380655

Codice fiscale: 03636380655

Capitale sociale 1.032.920 di cui versato 1.032.920,00

Numero iscrizione REA 311244 Numero iscrizione registro imprese: 03636380655

Relazione sulla gestione del bilancio al 31 dicembre 2018

Signori Soci,

Il bilancio che vi presentiamo si riferisce all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2018, il quale riporta un risultato d'esercizio negativo. Infatti si evidenzia una perdita pari a Euro 50.246.

Per una diretta e immediata lettura dell'andamento economico e patrimoniale dell'esercizio, sono stati elaborati alcuni prospetti di riclassificazione e sintesi dei dati economici e patrimoniali. Pertanto i valori consuntivati e le variazioni più significative intervenute rispetto all'esercizio precedente saranno illustrati con riferimento ai suddetti prospetti di sintesi. La nota integrativa al bilancio illustrerà, motivandole, tutte le variazioni di dettaglio intervenute nel bilancio redatto secondo gli schemi tradizionali. Per l'analisi delle singole poste, oltre a quando esposto nel presente documento, si fa rinvio al contenuto dello Stato Patrimoniale, del conto economico e alla disamina espressa nella nota integrativa.

Sedi secondarie

Secondo quanto disposto dall'art. 2428 si riporta di seguito l'elenco delle sedi secondarie:

SCAFATI VIA ARMANDO DIAZ N. 100 (sede amministrativa)

SCAFATI VIALE DELLA GLORIA SEDE OPERATIVA (presso il Civico Cimitero)

SCAFATI VIA DOMENICO CATALANO 88 (sede operativa e deposito)

SCAFATI VIA ARMANDO DIAZ 98 (centro ecologico di raccolta)

Società controllate

Non vi sono società controllate.

Società	Partecipazione	Controllo	Attività svolta
---------	----------------	-----------	-----------------

CONDIZIONI OPERATIVE

Prima di esporre in modo specifico l'andamento della gestione e le future prospettive di essa, si vogliono evidenziare i principali costi e ricavi relativi alla gestione operativa che verranno di seguito esposti:

Descrizione	Importo
Costo per il personale	3.250.965
Costo per materie prime, sussidiarie e di consumo	325.902
Costo per servizi	1.758.084
Interessi e oneri finanziari	39.564

Il valore della produzione è stato di Euro 5.875.023

Nel corso dell'esercizio il giro di affari ha raggiunto questi risultati :

Descrizione	Importo
Vendite	5.828.660
Altri ricavi e proventi	46.363
A.C.S.E. SPA	

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

La società non ha effettuato alcuna attività di ricerca e sviluppo.

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE E COLLEGATE

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllanti: Comune di Scafati

Non ci sono società' controllate o collegate

Nei prospetti seguenti vengono riepilogati, in sintesi e tramite riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico, i valori del bilancio d'esercizio.

Sulla base dei dati di bilancio e dei prospetti suddetti, sono stati calcolati e analizzati i più significativi indici di bilancio.

A.C.S.E. SPA

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Prospetto in sintesi dello stato patrimoniale

Nel prospetto seguente la sintesi delle varie voci significative dello stato patrimoniale confrontate con i valori del periodo precedente. Per ogni voce elencata è indicata anche la percentuale di incidenza che ogni voce ha sul suo totale.

SINTESI DI STATO PATRIMONIALE				
	31/12/2017		31/12/2018	
ATTIVO CORRENTE				
Liquidità immediate	2.154.575,00	45,69%	671.824,00	18,21%
Liquidità differite	2.554.437,00	54,16%	2.979.541,00	80,76%
Disponibilità	7.042,00	0,15%	37.804,00	1,02%
Totale Attivo corrente	4.716.054,00	96,93%	3.689.169,00	90,51%
IMMOBILIZZAZIONI				
Immobilizzazioni immateriali	13.337,00	8,92%	57.043,00	14,75%
Immobilizzazioni materiali	136.246,00	91,08%	329.561,00	85,25%
Immobilizzazioni finanziarie	-			
Totale immobilizzazioni	149.583,00	3,07%	386.604,00	9,49%
TOTALI ATTIVO	4.865.637,00	100,00%	4.075.773,00	100,00%
PASSIVO CORRENTE	2.610.721,00	53,66%	2.290.003,00	56,19%

PASSIVO CONSOLIDATO	1.202.609,00	24,72%	783.710,00	19,23%
TOTALE PASSIVO	3.813.330,00	78,37%	3.073.713,00	75,41%
CAPITALE NETTO	1.052.307,00	21,63%	1.002.060,00	24,59%
TOTALE PASSIVO E CN	4.865.637,00	100,00%	4.075.773,00	100,00%

Prospetto in sintesi del conto economico

Nel prospetto seguente la sintesi delle varie voci significative del conto economico confrontate con i valori del periodo precedente. Per ogni voce elencata è indicata anche la percentuale di incidenza che ogni voce ha sul suo totale.

SINTESI DI CONTO ECONOMICO				
	31/12/2017		31/12/2018	
<u>GESTIONE CARATTERISTICA</u>				
Ricavi Netti	5.789.054,00		5.828.660,00	
Costi	6.002.638,00	103,69%	5.948.280,00	102,05%
REDDITO OP. CARATTERISTIC-	213.584,00	-3,69% -	119.620,00	-2,05%
<u>GEST. EXTRA - CARATTERISTICA</u>				
Oneri fin. e Ricavi e altri proventi	369.960,00	6,39%	46.627,00	0,80%
REDDITO OPERATIVO	156.376,00	2,70% -	-72.993,00	-1,25%
Interessi e altri oneri Finanziari	108.122,00	1,87%	39.564,00	0,68%
Utile (perdite) su cambi	-		-	
REDDITO LORDO DI COMPETE	48.254,00	0,83% -	112.557,00	-1,93%
Componenti straordinari	-		-	
REDDITO ANTE IMPOSTE	48.254,00	0,83% -	112.557,00	-1,93%
Imposte sul reddito d'esercizio	47.419,00	0,82% -	62.311,00	-1,07%
REDDITO NETTO	835,00	0,01%	-50.246,00	-0,86%

A.C.S.E. SPA

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Stato patrimoniale riclassificato

Il prospetto dello stato patrimoniale riclassificato è un particolare strumento di analisi del patrimonio d'impresa, in quanto mette in evidenza con immediatezza i caratteri più salienti della composizione degli impieghi e delle fonti di capitale, nonché le relazioni che intercorrono tra caratteristiche classi di investimenti e di finanziamenti. Nel seguente prospetto viene riportato lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente. Per ogni voce del prospetto viene calcolata ed evidenziata la percentuale di variazione rispetto all'esercizio precedente.

STATO PATRIMONIALE			
	31/12/2017	31/12/2018	VAR. %
ATTIVO FISSO			
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	13.337,00	57.043,00	327,70%
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	136.246,00	329.561,00	141,89%
Terreni e Fabbricati	-	-	

Altre immobilizzazioni	136.246,00	329.561,00	141,89%
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	-	-	
Partecipazioni	-	-	
Crediti v/controll., coll. e altre	-	-	
Altre immob.ni finanziarie	-	-	
TOTALE ATTIVO FISSO	149.583,00	386.604,00	158,45%
ATTIVO CORRENTE			
DISPONIBILITA' LIQUIDE	2.154.575,00	671.824,00	-68,82%
CREDITI	2.554.437,00	2.979.541,00	16,64%
Crediti v/clienti	106.942,00	213.677,00	99,81%
Crediti v/altri	2.400.648,00	2.722.447,00	16,20%
Ratei e risconti	46.847,00	43.417,00	-7,32%
Altre attività finanz. A breve	-	-	
RIMANENZE	7.042,00	37.804,00	436,84%
Materie prime	7.042,00	37.804,00	436,84%
Prodotti in corso di lav.	-	-	
Lavori su ordinazione	-	-	
Prodotti finiti	-	-	
Acconti	-	-	
TOTALE ATTIVO CORRENTE	4.716.054,00	3.689.169,00	-21,77%
TOTALE IMPIEGHI	4.865.637,00	4.075.773,00	-16,23%
PASSIVO CORRENTE			
Debiti v/ banche	-	-	
Debiti v/ fornitori	996.924,00	1.076.224,00	7,95%
Acconti	-	-	
Altri debiti a breve	1.613.797,00	1.213.779,00	-24,79%
Ratei e risconti	-	-	
TOTALE PASSIVO CORRENTE	2.610.721,00	2.290.003,00	-12,28%
PASSIVO CONSOLIDATO			
Fondi per rischi ed oneri	-	-	
Fondo TFR	425.442,00	423.502,00	-0,46%
Debiti v/Banche	-	-	
Altri debiti a M/L termine	777.167,00	360.208,00	-53,65%
TOTALE PASSIVO CONSOLIDATO	1.202.609,00	783.710,00	-34,83%
CAPITALE NETTO			
Capitale sociale	1.032.920,00	1.032.920,00	
Ris. E utili/perdite portati a nuovo	18.552,00	19.386,00	4,50%
Utile perdita dell'esercizio	835,00	-50.246,00	-6.117,49%
TOTALE CAPITALE NETTO	1.052.307,00	1.002.060,00	-4,77%
TOTALE FONTI	4.865.637,00	4.075.773,00	-16,23%

A.C.S.E. SPA

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Conto economico riclassificato a Valore Aggiunto

L'analisi della situazione economica si propone in primo luogo di valutare la redditività aziendale. Essa si può definire come l'attitudine del capitale di impresa a produrre redditi. Appare evidente allora come il reddito netto possa essere estremamente adatto a tale scopo. Tuttavia la redditività aziendale non può semplicemente essere misurata dal valore del reddito netto, come indicato in bilancio nel suo valore assoluto. La situazione economica può inoltre essere apprezzata anche da altri angoli visuali; le diverse riclassificazioni del conto economico, con i valori espressi in termini percentuali, possono fornire indicazioni interessanti e di notevole valenza pratica anche da un punto di vista prospettico.

Nel seguente prospetto viene riportato il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente. Per ogni voce del prospetto viene calcolata ed evidenziata la percentuale di variazione rispetto all'esercizio precedente.

CONTO ECONOMICO A VALORE AGGIUNTO			
	31/12/2017	31/12/2018	VAR. %
VALORE DELLA PRODUZIONE			
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	5.789.054,00	5.828.660,00	0,68%
Variazione rimanenze finali e sem	-	-	
Variazione lavori in corso	-	-	
Incremento imm. Per lav. Interni	-	-	
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	5.789.054,00	5.828.660,00	0,68%
COSTI			
Costi per materie prime	338.257,00	325.902,00	-3,65%
Costi per servizi	1.602.281,00	1.758.084,00	9,72%
Costi per il godimento di beni di terzi	385.767,00	544.806,00	41,23%
Variazione delle rimanenze materie prime	- 1.520,00	- 30.762,00	1.923,82%
Oneri diversi di gestione	270.961,00	23.182,00	-91,44%
TOTALE COSTI	2.595.746,00	2.621.212,00	0,98%
VALORE AGGIUNTO	3.193.308,00	3.207.448,00	0,44%
Costi per il personale	3.320.085,00	3.250.965,00	-2,08%
MARGINE OPERATIVO LORDO - EBITDA	- 126.777,00	- 43.517,00	-65,67%
Ammortamenti e svalutazioni	86.807,00	76.103,00	-12,33%
Accantonamento per rischi	-	-	
Altri accantonamenti	-	-	
REDDITO OPERATIVO - EBIT	- 213.584,00	- 119.620,00	-43,99%
A.C.S.E. SPA			

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

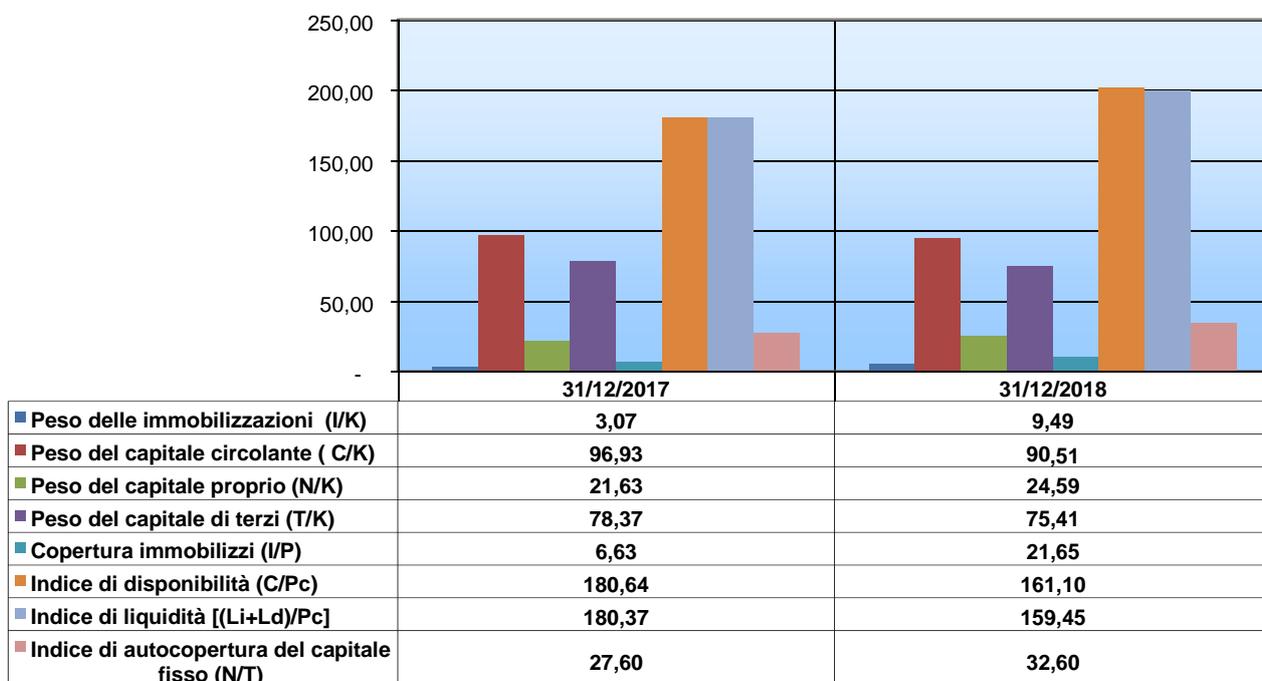
PROVENTI E ONERI GESTIONE PATRIMONIALE			
Altri ricavi e proventi	369.902,00	46.363,00	-87,47%
Proventi da partecipazione	-	-	
Altri proventi finanziari			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	-	-	
da titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-	
Rivalutazioni di			
partecipazioni	-	-	
di titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-	
Svalutazioni di			
partecipazioni	-	-	
di titoli iscritti nell'attivo circolante	-	-	
RISULTATO GESTIONE PATRIMONIALE	369.902,00	46.363,00	-87,47%
PROVENTI E ONERI GESTIONE FINANZIARIA			
Prov. da crediti iscritti nelle immob.ni	-		
Prov. diversi dai precedenti	58,00	264,00	355,17%
Interessi e altri oneri finanziari	108.122,00	39.564,00	-63,41%
Utili perdite su cambi	-	-	
Rivalutazioni di imm. finanziarie	-	-	
Svalutazioni di imm. Finanziarie	-	-	
RISULTATO DELLA GESTIONE FINANZIARIA	- 108.064,00	-39.300,00	-63,63%
Proventi e oneri straordinari	-	-	
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	48.254,00	- 112.557,00	-333,26%
Imposte sul reddito d'esercizio	47.419,00	- 62.311,00	-231,41%
UTILE PERDITA DELL'ESERCIZIO	835,00	-50.246,00	-6.117,49%

Dalla riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018, si evidenziano i seguenti dati:

Descrizione	31/12/2017	31/12/2018	Var. %
Valore aggiunto	3.193.308,00	3.207.448,00	0,44%
Margine operativo netto - EBIT	- 213.584,00	- 119.620,00	-43,99%
Margine operativo lordo - EBITDA	- 126.777,00	- 43.517,00	-65,67%
Risultato prima delle imposte	48.254,00	- 112.557,00	-333,26%
Risultato d'esercizio netto	835,00	- 50.246,00	-6.117,49%

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Stato patrimoniale finanziario	31/12/2017	31/12/2018
IMPIEGHI		
Immobilizzazioni Immateriali	13.337,00	57.043,00
Immobilizzazioni Materiali	136.246,00	329.561,00
Immobilizzazioni Finanziarie	-	-
Rimanenze	7.042,00	37.804,00
Liquidità differite	2.554.437,00	2.979.541,00
Liquidità immediate	2.154.575,00	671.824,00
TOTALE IMPIEGHI	4.865.637,00	4.075.773,00
FONTI		
Patrimonio netto	1.052.307,00	1.002.060,00
Passivo consolidato	1.202.609,00	783.710,00
Totale Capitale Permanente	2.254.916,00	1.785.770,00
Passivo corrente	2.610.721,00	2.290.003,00
TOTALE FONTI	4.865.637,00	4.075.773,00
I INDICATORI		
Peso delle immobilizzazioni (I/K)	3,07	9,49
Peso del capitale circolante (C/K)	96,93	90,51
Peso del capitale proprio (N/K)	21,63	24,59
Peso del capitale di terzi (T/K)	78,37	75,41
Copertura immobilizzi (I/P)	6,63	21,65
Indice di disponibilità (C/Pc)	180,64	161,10
Indice di liquidità [(Li+Ld)/Pc]	180,37	159,45
Indice di autocopertura del capitale fisso (N/T)	27,60	32,60



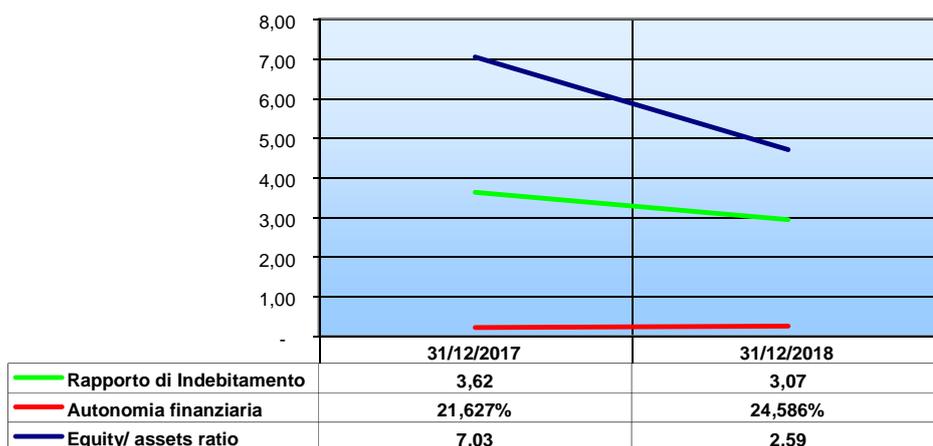
A.C.S.E. SPA

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

INDICI DI MISURAZIONE DEL GRADO DI INDEBITAMENTO

Le fonti di finanziamento sono rappresentate dal capitale di rischio e dal capitale di terzi, costituito quest'ultimo dai debiti a breve e dagli impieghi finanziari a medio/lungo termine. I rapporti di composizione mostrano in quale misura le diverse categorie di fonti incidono sull'intero importo della sezione di appartenenza. Lo studio del livello di indebitamento della gestione inizia da tre fondamentali indici di composizione delle fonti:

- **Indice di autonomia finanziaria - Rapporto di indebitamento - Equity ratio/ assets ratio**



Equity/assets ratio

L'Equity ratio o assets ratio, ottenuto dal rapporto tra il Patrimonio netto e l'Attivo fisso, indica in che misura le immobilizzazioni vengono finanziate con risorse dell'azienda.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 2,59. Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia una peggiore copertura delle immobilizzazioni con risorse dell'azienda

Autonomia finanziaria

L'indice di autonomia finanziaria, ottenuto dal rapporto tra il patrimonio netto e il totale impieghi, Indica quanta parte di finanziamenti proviene da mezzi propri dell'azienda.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 24,59%. Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia un maggior ricorso all'autofinanziamento per reperire i fondi da investire negli impieghi elencati tra le attività

Dato che il valore della percentuale di autofinanziamento è minore al 33%, si evidenzia una sottocapitalizzazione della società.

Rapporto di indebitamento

Il rapporto di indebitamento è ottenuto dal rapporto tra i debiti e capitale netto.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 3,07. Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia una riduzione del valore

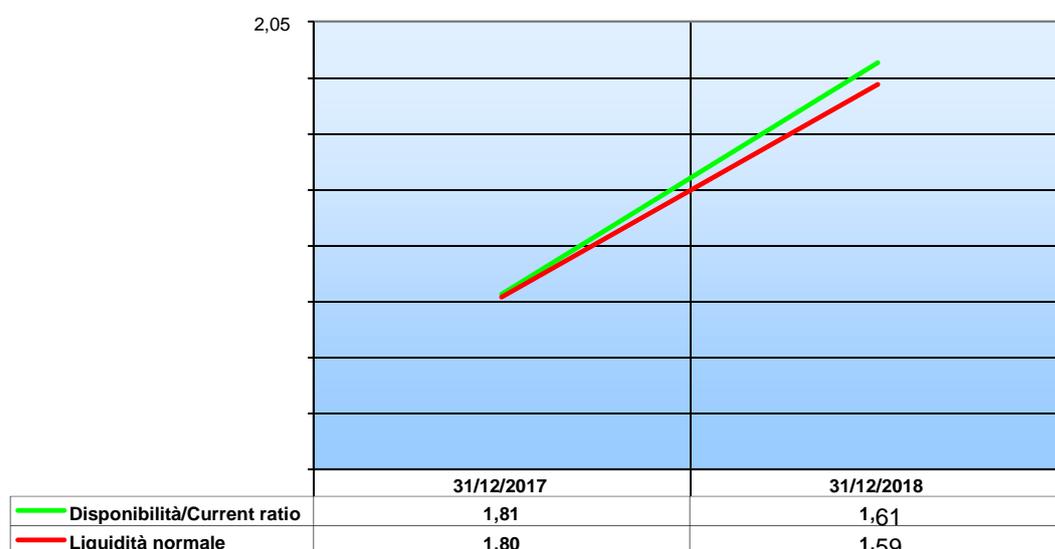
Il valore dell'indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 indica una struttura finanziaria squilibrata.

INDICI DI LIQUIDITA'

Gli **indici di liquidità** sono rapporti calcolati tra varie grandezze del bilancio riclassificato al fine di evidenziare la **situazione di liquidità dell'impresa**. L'analisi della situazione di liquidità mira ad evidenziare in quale misura la composizione impieghi - fonti sia in grado di produrre, nel periodo breve, equilibrati flussi finanziari.

Nell'ambito delle analisi sulla liquidità aziendale, due sono i rapporti maggiormente utilizzati:

- **indice di liquidità primaria- indice di liquidità generale**



Liquidità primaria

Tale indice è anche conosciuto come quick test ratio ed indica la capacità dell'azienda di coprire le passività di breve periodo con il capitale circolante lordo, ossia con tutte le attività prontamente disponibili e/o comunque

velocemente liquidabili. Esprime in definitiva, l'attitudine della gestione aziendale a soddisfare impegni finanziari a breve. Il suo valore, quindi, dovrebbe essere ampiamente positivo.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 1,59. Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia una riduzione del valore.

Il valore dell'indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 indica situazione di tranquillità finanziaria

Indice di liquidità generale

L'indice di liquidità generale detto anche **current ratio** è dato dal rapporto tra le *attività correnti* e le *passività correnti* dell'impresa.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 1,61. Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia una riduzione del valore.

Il valore dell'indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 indica che l'impresa è in grado di far fronte alle uscite future, derivate dall'estinzione delle passività a breve, con le entrate future provenienti dal realizzo delle attività correnti. In sintesi la situazione di liquidità è soddisfacente.

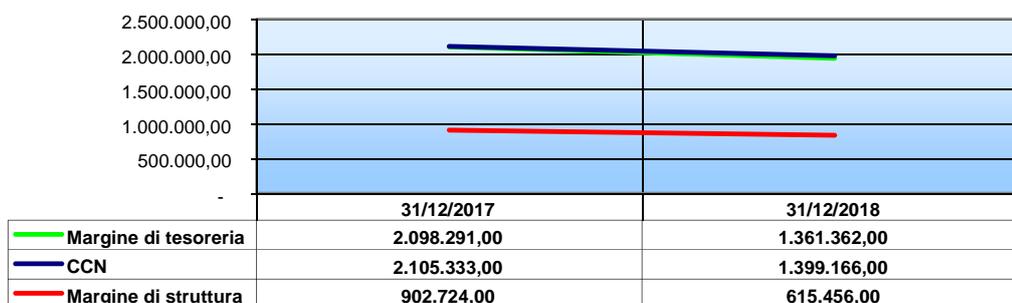
Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

ANALISI PER MARGINI

Dalla riclassificazione dello Stato patrimoniale sono stati calcolati i dati necessari per il calcolo dei margini di struttura.

I principali margini di struttura sono:

- il capitale circolante netto;
- il margine di tesoreria;
- il margine di struttura.



Margine di struttura

Il margine di struttura rappresenta una delle grandezze differenziali desumibili dal bilancio. Il valore di tale margine si ottiene come differenza tra il capitale netto e le attività immobilizzate.

Il valore del margine di struttura, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 615.456. Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia una riduzione del valore

Il valore del margine di struttura, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 indica che il capitale proprio copre non solo le attività immobilizzate, ma anche una parte delle attività correnti.

Capitale Circolante Netto

Il Capitale Circolante Netto indica il saldo tra il capitale circolante e le passività correnti. Questo indice evidenzia il grado d'indipendenza delle attività correnti dalle fonti a breve.

Il valore del Capitale Circolante Netto, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 1.399.166. Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia una riduzione del valore

Il valore del Capitale Circolante Netto, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 esprime una situazione di equilibrio in quanto indica quanto in più delle risorse si verrà a trasformare in denaro nel breve periodo rispetto agli impegni in scadenza nello stesso periodo..

Margine di tesoreria

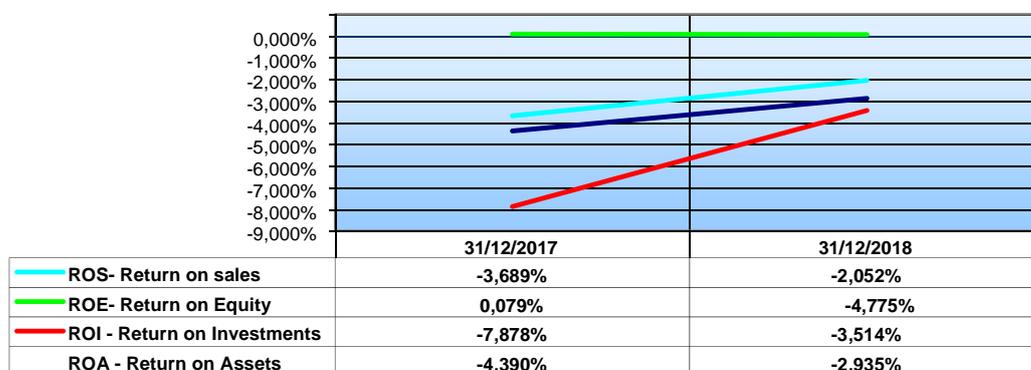
Il margine di tesoreria esprime la capacità dell'azienda di coprire le passività correnti a breve termine con l'utilizzo delle disponibilità liquide e dei crediti a breve. Pertanto il margine di tesoreria è un indicatore, in termini assoluti, della liquidità netta dell'impresa, prescindendo dagli investimenti economici e dalle rimanenze. In valore viene calcolato dalla differenza tra le liquidità (immediate e differite) e le passività correnti.

Il valore del Margine di tesoreria, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 1.361.362. Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia una riduzione del valore

Il valore del Margine di tesoreria, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 esprime una situazione di equilibrio. Il valore positivo indica la capacità dell'impresa di far fronte alla uscite future connesse con l'esigenza di estinguere le passività a breve.

ANALISI DELLA SITUAZIONE ECONOMICA

La situazione economica viene tipicamente analizzata attraverso il calcolo dei noti indici di redditività del capitale proprio (ROE) e di redditività del capitale investito (ROI). Il primo è un indice sintetico che esprime la redditività del capitale investito nell'Azienda da parte dei soci, mentre il secondo esprime il risultato della gestione tipica dell'impresa, misurando la capacità aziendale di produrre reddito attraverso la sola gestione caratteristica, indipendentemente dai contributi delle altre gestioni (straordinaria, ecc.) e dagli oneri della gestione finanziaria.



ROA - Return on Assets

Il valore espresso dal presente indice indica la redditività del capitale investito a prescindere dalle fonti di finanziamento. Misura la capacità dell'azienda a rendere remunerativi gli investimenti di capitale. Il valore del presente indice viene ottenuto dal rapporto tra il Reddito operativo e il totale impieghi.

Il valore del ROA, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a -2,935%. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento

ROI - Return on Investments

Il Roi o Return on investments indica il rendimento del capitale investito al netto degli impieghi estranei alla gestione caratteristica. Il valore del presente indice viene ottenuto dal rapporto tra il Reddito operativo e il Capitale investito riferito alla gestione caratteristica.

Il valore del ROI, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a -3,514%. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento

ROE - Return on Equity

Il valore del ROE esprime il tasso di rendimento del capitale proprio al netto delle imposte. Rappresenta un indicatore di sintesi della convenienza ad investire in qualità di azionista nell'azienda. Il valore del presente indice viene ottenuto dal rapporto tra il Risultato netto d'esercizio e il valore del Patrimonio netto al netto del risultato d'esercizio.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Il valore del ROE, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a -4,775%. Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia una riduzione del valore

ROS- Return on sales

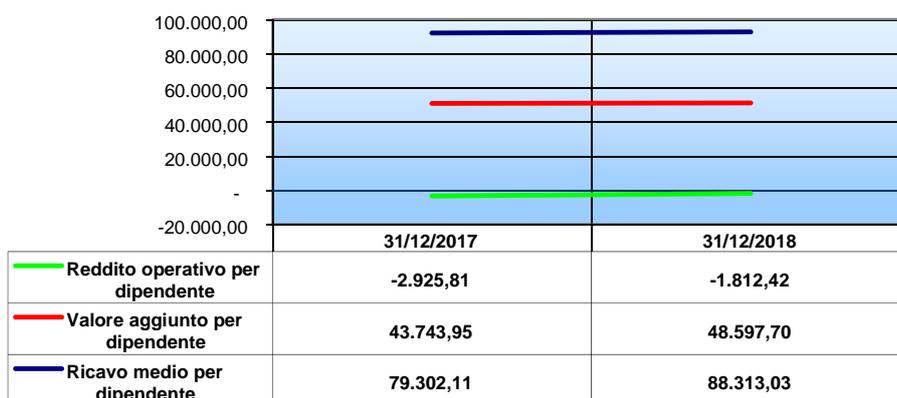
Il ROS o Return on sales indica il reddito operativo medio per unità di fatturato, rappresenta cioè la capacità remunerativa del flusso di ricavi prodotti dalla gestione caratteristica. Il valore del presente indice viene ottenuto dal rapporto tra il Reddito operativo e il valore dei Ricavi.

Il valore del ROS, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a -2,052%. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento

INDICATORI DI PRODUTTIVITA' ED EFFICIENZA

Gli indicatori che saranno illustrati consentono di esprimere valutazioni sul grado di efficienza relativo alle modalità di utilizzo dei fattori produttivi a disposizione dell'impresa. Tali indicatori rapportano i risultati realizzati con i fattori impiegati ovvero le quantità di output (volumi di produzione, volumi di vendita, numero di ore lavorate, ecc) con quantità di input. Tra gli indicatori più significativi si segnalano i seguenti:

- Ricavi per dipendente
- Valore aggiunto per dipendente
- Reddito operativo per numero di dipendenti



Ricavi / Numero dipendenti

Il valore espresso dal rapporto tra i ricavi e il numero dei dipendenti indica il ricavo medio pro-capite. La valutazione di tale indice varia in funzione delle caratteristiche dell'azienda e del settore di appartenenza.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 88.313,03. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento.

Valore aggiunto / numero dipendenti

Il valore ottenuto dal rapporto tra il valore aggiunto e il numero di dipendenti, Indica il valore aggiunto prodotto mediamente per ogni dipendente.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 48.597,70. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento.

Reddito operativo / n. dipendenti

Il presente valore ottenuto dal rapporto tra Reddito operativo e numero di dipendenti, indica il reddito operativo prodotto mediamente per ogni dipendente.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a -1.812,42. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

INDICI DI ROTAZIONE

Gli indici di rotazione del bilancio, analizzano la velocità di rotazione delle classi di valori dell'attivo circolante e del passivo corrente, ovvero l'analisi della velocità di rinnovo delle classi di valori del Capitale Circolante Netto Operativo. Questo procedimento consente di indagare il succedersi dei flussi finanziari legati ai cicli gestionali correnti di acquisto- trasformazione-vendita. Quando l'incasso derivante dalle vendite avviene in periodo posteriore al pagamento dei fattori produttivi correnti, si genera un fabbisogno finanziario, che deve essere coperto al fine di garantire la solvibilità a breve. Una situazione favorevole si verifica invece nella situazione in cui l'incasso delle vendite precede il pagamento degli acquisti correnti, comportando una generazione di liquidità e favorendo il mantenimento dell'equilibrio della gestione. Per poter analizzare i tempi dei flussi finanziari legati ai cicli gestionali correnti, è essenziale calcolare:

- l'indice di rotazione del capitale investito

- I giorni medi di magazzino - I giorni di dilazione dei crediti

- I giorni di dilazione dei debiti

**Rotazione del capitale investito**

La rotazione del capitale investito è data dal rapporto tra ricavi netti e capitale investito. Tale indice rileva quante volte il capitale riesce a ruotare, ossia a tornare in forma liquida, per effetto delle vendite. Un suo aumento quindi, indica un miglioramento della gestione del capitale investito.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 1,43. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento.

Giorni medi di magazzino

Il valore ottenuto dal rapporto tra le rimanenze e gli acquisti moltiplicato per 365, esprime la durata media con cui si rinnovano le giacenze di magazzino

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 42,34. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento.

Giorni di dilazione dei crediti

Il valore ottenuto dal rapporto tra i Crediti v/clienti e il valore dei ricavi, moltiplicato per 365, indica la velocità di rigiro dei crediti e quante volte questi ruotano per effetto delle vendite.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 36,98. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento.

Giorni di dilazione dei debiti

Il valore ottenuto dal rapporto tra i Debiti v/fornitori e il valore degli acquisti, moltiplicato per 365, indica la velocità di rigiro dei debiti.

Il valore di tale indice, riferito al bilancio chiuso al 31/12/2018 è uguale a 148,12. Rispetto all'esercizio precedente ha subito un incremento.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

ACSE S.p.a., società in house del socio unico Comune di Scafati, opera esclusivamente nel territorio di Scafati (a favore del solo Comune di Scafati), svolgendo i seguenti servizi:

- Raccolta differenziata dei rifiuti solidi urbani e di igiene ambientale;
- Gestione sosta a pagamento;
- Servizi Cimiteriali;
- Verifiche impianti termici presenti sul territorio del Comune di Scafati ai sensi della L. 10/1991
- Gestione lampade votive nel cimitero.

Con assemblea del 7 marzo 2017, il socio unico, rappresentato dalla Commissione Straordinaria, aveva nominato il nuovo Consiglio di Amministrazione di ACSE.

Con assemblea del 16 novembre 2017, a seguito di alcune modifiche statutarie, rese necessarie per l'adeguamento al D.Lgs. 175/2016, il socio unico, sempre rappresentato dalla Commissione Straordinaria, ha nominato l'attuale Amministratore unico, in luogo del precedente Consiglio di amministrazione.

Con assemblea del 17 maggio 2018, lo stesso socio unico ha nominato i nuovi componenti del Collegio sindacale, essendo scaduto il mandato dei precedenti componenti.

Il revisore legale è stato invece nominato con assemblea del 21 ottobre 2013 e rinnovato nella carica con assemblea del maggio 2016.

SERVIZIO DI RACCOLTA DIFFERENZIATA

A seguito della delibera della Commissione Straordinaria n. 32 del 23 marzo 2018, è stato sottoscritto il nuovo contratto di servizio di raccolta differenziata dei rifiuti solidi urbani con durata dal 1° aprile 2018 al 31 dicembre 2021, per un corrispettivo annuo di euro 4.150.000,00, oltre Iva, con un decremento rispetto al corrispettivo del contratto precedente.

Nel corso dell'anno 2018, il servizio in oggetto ha visto un incremento della percentuale di raccolta differenziata rispetto all'anno precedente. La percentuale di raccolta differenziata, certificata dalla Regione Campania, Osservatorio Rifiuti Regionale, è passata dal 47,04% dell'anno 2017 al 51,75% dell'anno 2018, ed il *trend* risulta in ulteriore crescita, con una percentuale di circa il 60,00% per i primi quattro mesi dell'anno 2019, nonostante il forte decremento del personale utilizzato.

Con specifico riferimento al personale dipendente impiegato nel ciclo rifiuti, sul quale si ritornerà più avanti, si è passati da 51 unità al 31 dicembre 2017, a 45 unità al 31 dicembre 2018. Si prevedono per il 31 maggio 2019 ulteriori 3 pensionamenti, che faranno diminuire l'organico a sole 42 unità.

SERVIZIO DI SOSTA A PAGAMENTO

Il servizio di sosta a pagamento è stato attivato a decorrere dal 30 ottobre 2017, nelle sole aree di Piazzale Aldo Moro e dell'Area mercatale di Via Marco Polo (nei pressi del Civico Cimitero).

Il servizio di sosta a pagamento è svolto con personale proprio di ACSE Spa trasferito dal servizio del ciclo dei rifiuti urbani.

Per lo svolgimento del servizio ACSE utilizza 8 lavoratori dipendenti di cui sette di essi hanno acquisito la qualifica di ausiliario alla sosta.

Inizialmente il servizio è stato espletato in due aree chiuse di Scafati e dall'11/04/2018, a seguito di accordo transattivo sottoscritto in data 11/12/2017 e successiva integrazione con la società Publiparking Srl, ACSE è subentrata nell'utilizzo dei parcometri sul territorio ed ha implementato il servizio su tutto il territorio comunale.

In una prima fase l'accordo transattivo prevedeva il subentro di ACSE Spa nei contratti di leasing per l'acquisto dei parcometri. In tal senso fu inviata apposita richiesta alla società di leasing, che rifiutò il subentro.

Si rese pertanto necessario un'appendice all'accordo transattivo che prevedeva il riscatto anticipato dei parcometri con conseguente passaggio della proprietà degli stessi a favore di ACSE Spa.

In tal senso si è proceduto. È stato pagato l'intero importo residuo del valore dei leasing alla società Publiparking Srl che a sua volta ha effettuato il 13/05/2019 il bonifico alla società di Leasing. Risulta in fase di emissione la fattura per il definitivo passaggio di proprietà dei beni a favore di ACSE Spa.

Gli stalli blu presenti sul territorio comunale nella fase di avvio del servizio erano 1716. Nel corso del 2018, sono di fatto utilizzati soltanto 1639 stalli, in considerazione dell'eliminazione di 44 stalli in Via G.B. Casciello e del mancato utilizzo di 33 stalli a seguito della chiusura al traffico di un tratto di strada di Via Martiri D'Ungheria.

SERVIZI CIMITERIALI

Il servizio cimiteriale non ha subito cambiamenti significativi. Il contratto di servizio scaduto e prorogato, risulta in fase di rinnovo. Sono stati effettuati nuovi investimenti nei primi mesi dell'anno 2019, è stata acquistata un mini spazzatrice, un nuovo automezzo e varie altre attrezzature. Sono 5 le unità lavorative impiegate nel servizio, senza alcuna modifica rispetto all'anno precedente

VERIFICHE IMPIANTI TERMICI

Il servizio verifiche impianti termici non ha subito cambiamenti. È in atto la campagna quadriennale di autocertificazione. I controlli saranno effettuati nel corso del 2019.

GESTIONE LAMPADE VOTIVE NEL CIMITERO

Il Comune di Scafati ha affidato il servizio ad ACSE nel corso del mese di ottobre, in sostituzione del vecchio gestore. In tempi estremamente rapidi, ACSE ha provveduto a far fronte alla distribuzione delle lampade occasionali per il periodo della ricorrenza dei defunti e alla riscossione dei canoni previsti dalla Delibera Commissariale n. 47 del 17 maggio 2018. Contestualmente sono state riattivate le linee elettriche non funzionanti ed è stata attivato un capillare censimento delle lampade votive in uso. ACSE ha inoltre provveduto ad effettuare un'accurata verifica per la messa in sicurezza dell'intero impianto elettrico del Cimitero. Tale studio è stato inviato ai competenti organi del Comune di Scafati, proprietario dell'impianto.

RAZIONALIZZAZIONE DEI COSTI DI GESTIONE

I costi amministrativi – Nel corso del 2018 si è continuata l'opera di revisione e di razionalizzazione dei costi di gestione, anche in considerazione del corrispettivo fissato dal nuovo contratto di servizio per la raccolta differenziata. Tale opera ha portato ad una sensibile diminuzione dei costi operativi, che passano da euro 611.404 del 2017 ad euro 482.425 del 2018, con una riduzione media del 21,10%. Così come risulta dalla tabella che segue, le diminuzioni più significative riguardano le manutenzioni degli automezzi (-24,24%, con un decremento di euro 44.995), le assicurazioni sugli stessi automezzi e sulla responsabilità civile (-24,72%, con un decremento di euro 27.132), le lavorazioni esterne (-82,10%, con un decremento di euro 9.567) e l'emolumento all'organo amministrativo (-20,86%, con un decremento di euro 9.089,00).

Tra le spese sotto indicate vi sono anche gli “aggi passivi” riconosciuti al Comune per euro 184.541 (sosta a pagamento e verifiche impianti termici) e le spese per smaltimento dei rifiuti, parte delle quali – in virtù del nuovo contratto di servizio in vigore dal 1° aprile 2018 – sono state ribaltate al Comune di Scafati.

	2018	2017	variazioni nominali	variazioni percentuali
smaltimento frazioni	1.091.118	978.983	112.135	11,45%
sub totale	1.091.118	978.983	112.135	11,45%
Aggi passivi al Comune per servizi	184.541	11.894	172.647	1451,51%
sub totale	184.541	11.894	172.647	1451,51%
Trasporti	2.195	2.005	190	9,48%
lavorazioni esterne	2.086	11.653	-9.567	-82,10%
energia elettrica	5.728	8.082	-2.354	-29,13%
Acqua	72	772	-700	-90,67%
Assicurazioni	82.638	109.770	-27.132	-24,72%
Manutenzioni	140.614	185.609	-44.995	-24,24%
Emolumenti amministratori	34.477	43.566	-9.089	-20,86%
Emolumenti collegio sindacale	36.829	37.800	-971	-2,57%
Spese telefoniche (deducibili 80%)	9.517	13.262	-3.745	-28,24%
Spese bancarie	5.835	6.836	-1.001	-14,64%
Spese legali e di consulenza	18.831	24.559	-5.728	-23,32%
Servizi e prestazioni rese da prof	52.716	51.558	1.158	2,25%
spese di rappresentanza	50	206	-156	-75,73%
spese di pubblicità	16.348	3.862	12.486	323,30%
spese di viaggio	3.132	3.053	79	2,59%
Altri	71.357	108.811	-37.454	-34,42%
sub totale costi operativi	482.425	611.404	-128.979	-21,10%
totale costi di gestione	1.758.084	1.602.281	155.803	

I costi degli organi societari e dirigenziali – Dopo il pensionamento del Direttore Generale avvenuto il 1° dicembre 2016, tale apicale e importante posizione risulta ancora scoperta, con la conseguenza che le relative funzioni sono provvisoriamente svolte dall’Amministratore unico.

Ciò ha contribuito alla consistente e drastica riduzione dei costi del comparto, rappresentati nella tabella che segue.

	Anno	Anno	Anno	Anno	Anno
ORGANI	2014	2015	2016	2017	2018
Direttore Generale	121.407,64	119.521,69	110.402,53	-	-
Consiglio di Amministrazione	56.973,72	45.043,01	36.787,84	43.566,00	
Amministratore unico	-	-	-	-	34.476,68
Collegio Sindacale	29.591,58	29.617,65	29.652,00	37.800,00	27.468,80
Revisore Legale	9.350,91	9.360,00	9.360,00	9.360,00	9.360,00
	217.323,85	203.542,35	186.202,37	90.726,00	71.305,48

EVOLUZIONE DELLA GESTIONE

Si prevede per l'anno 2019 un incremento dei ricavi di esercizio.

Fermo restando il corrispettivo fisso stabilito dal contratto di servizio della raccolta differenziata, si prevede lo sviluppo del fatturato nei servizi di sosta a pagamento e nella gestione delle lampade votive al civico cimitero. I dati dei primi mesi dell'anno 2019 confermano questa previsione.

Un'attenzione particolare occorre dedicare alla problematica del personale dipendente che risulta insufficiente, anziano e logoro fisicamente.

Negli ultimi anni si è assistito ad una contrazione del numero dei lavoratori dipendenti di ACSE, che dal 2005 è sceso da 86 unità, alle 66 unità al 31 dicembre 2018. Unità che continueranno a diminuire nel corso dell'anno, a causa dei prossimi pensionamenti. Si prevede che al 31 maggio le unità lavorative diminuiranno a 62.

Più in particolare, per quanto riguarda il servizio raccolta differenziata, si è passati da 75 dipendenti in forza al 31 dicembre 2006 a 45 dipendenti a fine 2018, con un decremento di 20 unità. A ciò ha contribuito anche il passaggio – nel corso del 2017 - di alcune unità lavorative dal servizio del ciclo dei rifiuti a quello della sosta a pagamento e a quello delle lampade votive.

I motivi di tale decremento risiedono nella mancata assunzione di lavoratori dipendenti nell'ultimo decennio (l'ultima assunzione è avvenuta nel 2010), nel pensionamento degli aventi diritto, nel decesso di 3 lavoratori e nei recenti licenziamenti individuali (2 ad inizio 2018 e 2 a dicembre 2018).

Ad oggi, sono 62 i lavoratori dipendenti di ACSE S.p.A., ripartiti in base ai servizi indicati nella tabella che segue, che riporta il confronto con i medesimi dati al 31 dicembre dei due anni precedenti.

Servizio	Al 31 dicembre 2016	Al 31 dicembre 2017	Al 31 dicembre 2018
Area amministrativa	7	7	6
Servizi cimiteriali	5	5	5
Lampade votive	0	0	1
Sosta a pagamento	0	9	8
Centri di raccolta	3	3	3
Ciclo rifiuti	53	43	34
Servizi ausiliari alla raccolta (deposito)	5	5	5
Totale dipendenti	73	72	66

Il numero dei dipendenti risulta appena sufficiente per lo svolgimento dei servizi cimiteriali, delle lampade votive e della struttura centrale, ma assolutamente insufficiente per il servizio della sosta a pagamento (per il quale occorrerebbero ulteriori unità volte al controllo del pagamento della sosta) e per il servizio del ciclo dei rifiuti (che, tenuto conto del numero degli abitanti, dell'estensione del territorio e della tipologia di utenze, dovrebbe raggiungere le 64 unità).

Peraltro, dopo il pensionamento del Direttore Generale avvenuto il 1° dicembre 2016, tale apicale e importante posizione risulta ancora scoperta, con la conseguenza che le relative funzioni sono provvisoriamente svolte dall'Amministratore unico.

Occorre pertanto che in tempi brevissimi il Socio unico – anche alla luce del vigente Piano industriale di ACSE per gli anni 2018-2020 - adotti le opportune soluzioni strategiche e rivaluti la posizione assunta in precedenza dall'Ufficio del Controllo analogo. Un incremento della dotazione organica, nelle forme ritenute più opportune, risulta non più differibile, per evitare nei prossimi mesi contraccolpi sull'ordinaria operatività dei servizi espletati.

DOCUMENTO PROGRAMMATICO SULLA SICUREZZA

Il Documento Programmatico sulla sicurezza è stato revisionato nel mese di agosto del 2018.

CONSIDERAZIONI FINALI E PROPOSTE

L'impegno della società nei prossimi anni è rivolto a migliorare la qualità dei servizi espletati e al raggiungimento degli obiettivi di raccolta differenziata.

Si propone all'assemblea di portare a nuovo la perdita dell'esercizio chiuso al 31/12/2018 di Euro 50.246 come segue:

- Ad estinzione della riserva legale di euro 8.129
- Ad estinzione della riserva straordinaria di euro 11.257
- Perdite a nuovo euro 30.860.

CONCLUSIONI

Signori soci, vi invitiamo pertanto a deliberare l'approvazione del bilancio.

L'Amministratore unico
Dott. Daniele Meriani