

## **PENISOLAVERDE S.P.A.**

P. IVA 03684671211  
VIA DEGLI ARANCI 35 80067 SORRENTO NA  
Capitale Sociale Euro 103.200,00 I.v.  
Iscritta alla C.C.I.A.A di NAPOLI R.E.A. n. 621106  
Iscritta al Registro Imprese di NAPOLI Codice Fiscale 03684671211

---

### **RELAZIONE DEGLI AMMINISTRATORI SULLA SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E SULL'ANDAMENTO DELLA GESTIONE RELATIVA AL BILANCIO DELL'ESERCIZIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2022**

Signori Azionisti,

la presente relazione correda il bilancio chiuso al 31/12/2022 e contiene un'analisi fedele ed esauriente della situazione della Società, dell'andamento della stessa e del risultato della gestione nel suo complesso, con particolare riguardo ai costi, ai ricavi e agli investimenti, nonché una descrizione dei principali rischi ed incertezze cui essa è esposta, in conformità a quanto previsto dall'articolo 2428 del Codice Civile.

L'analisi è coerente con l'entità e la complessità degli affari della Società e contiene, nella misura necessaria alla comprensione della situazione, dell'andamento e del risultato della gestione, gli indicatori di risultato finanziari e le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

L'analisi comprende, ove opportuno, riferimenti agli importi riportati nel bilancio e chiarimenti aggiuntivi su di essi. Nella Nota Integrativa troverete i chiarimenti sui dati numerici risultanti dallo Stato Patrimoniale e dal Conto Economico.

#### **STORIA DELLA SOCIETÀ**

La società PENISOLAVERDE S.P.A. svolge la propria attività nel settore della raccolta, trasporto e smaltimento di rifiuti solidi ed assimilati, dei servizi ecologici in genere, della manutenzione del verde pubblico e della manutenzione stradale.

La società è soggetta al "controllo analogo" in quanto titolare di affidamento diretto di contratti pubblici; l'art. 16 e l'art. 2 comma 1, lettera c) del T.U. in materia di società a partecipazione pubblica confermano che il controllo analogo è definito come un'influenza determinante sugli obiettivi strategici e sulle decisioni significative della società partecipata anche in deroga alla disciplina civilistica di cui agli art. 2380-bis e 2409-novies. L'obbligo di pubblicità di cui all'art. 2497-bis del Codice civile è richiamato dall'art. 22 del T.U. in materia di società a partecipazione pubblica.

Ai sensi dell'art. 2497-bis, comma 5, e dell'art. 2497-ter, si segnala che la società non è soggetta alla direzione o al coordinamento di altre società; invero l'attività della società è necessariamente diretta al soddisfacimento di interessi pubblici per cui si rileva la necessità di agire conformemente ai canoni di trasparenza, tempestività, ragionevolezza e proporzionalità.

La Società non controlla né direttamente né indirettamente alcuna società partecipata.

# 1. GESTIONE OPERATIVA

## 1.1 introduzione

L'anno 2022 ha segnato la graduale uscita dalla situazione di emergenza legata alla pandemia. Nei primi 4 mesi dell'anno i servizi sono proseguiti con quelle modifiche necessarie e possibili ai fini di contenere i costi operativi, sulla scia delle indicazioni fornite dai Comuni. Nella restante parte dell'anno i servizi sono tornati ad una graduale normalità, in alcuni casi toccando picchi anche superiori al periodo pre-pandemico.

Per quanto riguarda i servizi di Igiene ambientale, è proseguito per l'intero 2022 il servizio di spazzamento del Comune di Massa Lubrense. Servizio avviato il 1° aprile 2020, in via temporanea, nelle more del definitivo passaggio del servizio di Igiene Ambientale, conseguente anche all'ingresso nella compagine sociale del Comune di Massa Lubrense. Passaggio che si è concretizzato a fine 2022. Il servizio di raccolta verrà svolto a partire dal 1° aprile 2023.

Per quanto riguarda i servizi complementari all'Igiene Ambientale, per il Comune di Sorrento il servizio di manutenzione del verde pubblico è proseguito, secondo il Piano Economico vigente; per il comune di Piano di Sorrento, si sono registrati alcuni affidamenti parziali di limitati servizi di manutenzione. Nelle more, l'esperienza acquisita con i servizi operativi, ha permesso di predisporre un Piano Economico Finanziario 2023, più aderente alle necessità del Comune di Piano di Sorrento. Tale PEF è agli atti del Comune per l'approvazione.

La manutenzione stradale nel Comune di Sorrento è proseguita per l'intero anno 2022 con affidamenti provvisori, in attesa dell'approvazione del Piano economico finanziario pluriennale. Nei primi mesi del 2023 sono stati predisposti gli atti per l'affidamento definitivo.

Le attività, nel complesso, si stanno svolgendo in base ai Piani industriali 2019-2023, approvati, che prevedono, dal punto di vista operativo i seguenti punti salienti:

- Ampliamento delle attività operative:
  - Manutenzione del verde pubblico in entrambi i Comuni;
  - Manutenzione stradale (inizialmente nel Comune di Sorrento);
- Superamento del 70% di raccolta differenziata;
- Introduzione graduale di automezzi a trazione elettrica e comunque a basso impatto ambientale (il primo acquisto è stato ultimato nel 2019);
- Progettazione e realizzazione ampliamento e rifunionalizzazione Centri di Raccolta Comunali;

- Consolidamento delle buone pratiche rivolte alla riduzione e prevenzione della produzione dei rifiuti;
- Introduzione e prima sperimentazione di tariffazione puntuale.

Tali obiettivi sono stati ricalibrati in funzione dell'evoluzione della situazione di emergenza legata alla diffusione del Virus COVID-19.

In particolare, dopo la sospensione avvenuta nel 2020, tra fine 2021 ed inizio 2022 (con effetti sul bilancio per l'anno 2022) è stato dato riavvio al piano di investimenti, anche per beneficiare di una serie di notevoli incentivi fiscali e sgravi contributivi previsti dalle recenti normative, come meglio specificato nel paragrafo dedicato agli automezzi ed attrezzature.

#### *Gestione IVA*

Dal 2022, i Piani Economico-finanziari hanno presentato l'importante novità della gestione dei proventi derivanti dalla gestione dei materiali oggetto di raccolta differenziata (carta, cartone, metalli, ecc.) direttamente da parte dei Comuni. Tale novità consentirà agli stessi Comuni di recuperare il costo dell'Iva dell'intera gestione della raccolta differenziata, con positivi effetti nel costo complessivo del PEF approvato dai Comuni

## **1.2 Servizi svolti e obiettivi 2023**

Il dato di raccolta dei rifiuti nel 2022 è incrementato dopo i due anni caratterizzati dagli effetti della pandemia. In particolare, per il Comune di Sorrento, il dato complessivo è tornato ad essere molto prossimo al dato del 2019, addirittura con alcuni picchi di dati superiori.

Per l'anno 2023 si prevede un ulteriore incremento del dato di produzione dei rifiuti, dovuto in particolare al positivo andamento dei flussi turistici.

## **1.3 Rifiuti raccolti**

### **1.3.1 Monte rifiuti totale**

Il totale dei rifiuti gestiti da Penisolaverde ha segnato un incremento rispetto al 2020 e 2021 ed è tornato a superare quota 20.000 tonnellate gestite, avvicinando il dato del 2019 di 21.735 tonnellate. In particolare la produzione dei rifiuti del Comune di Sorrento è tornata ad essere vicina alle 15.000 tonnellate di rifiuti prodotti.

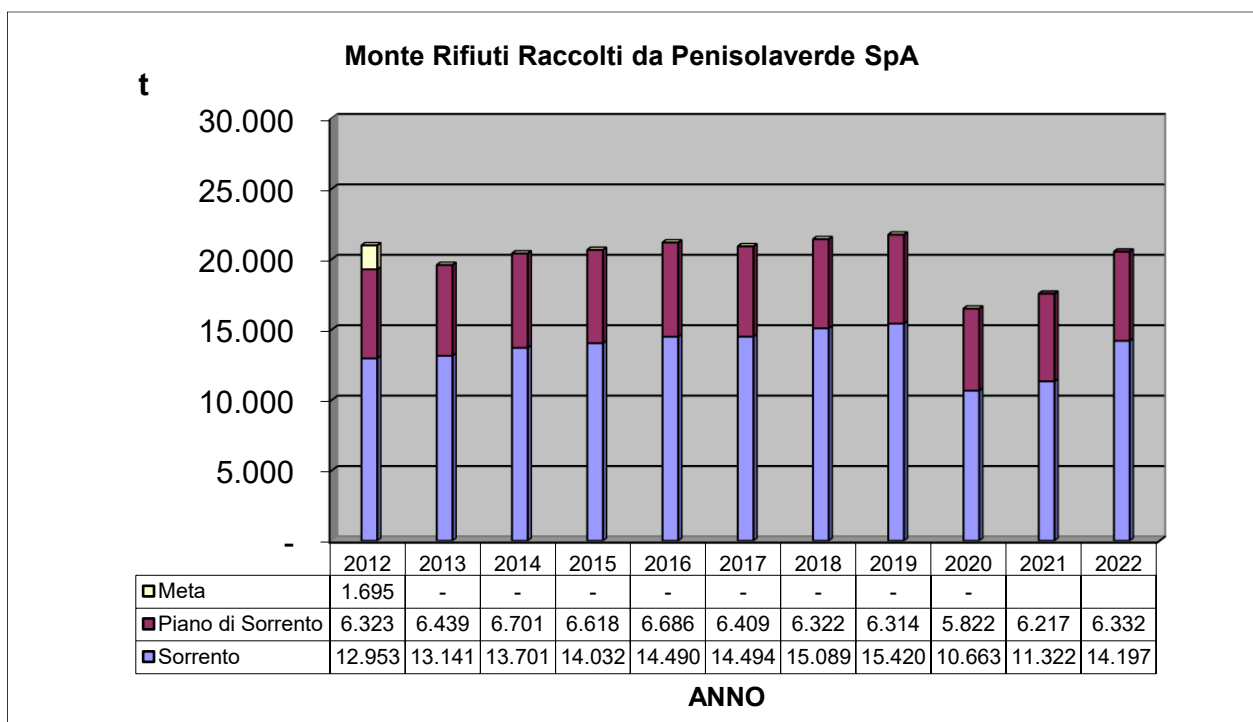


Fig. 1.1 Andamento monte rifiuti (in tonnellate) da Penisolaverde SpA dal 2012 al 2022

### 1.3.2 Raccolta Differenziata

Anche la quantità di raccolta differenziata ha segnato un incremento dei quantitativi raccolti rispetto al 2020 e 2021, arrivando a sfiorare le 14.000 tonnellate, non lontana dal dato del 2019.

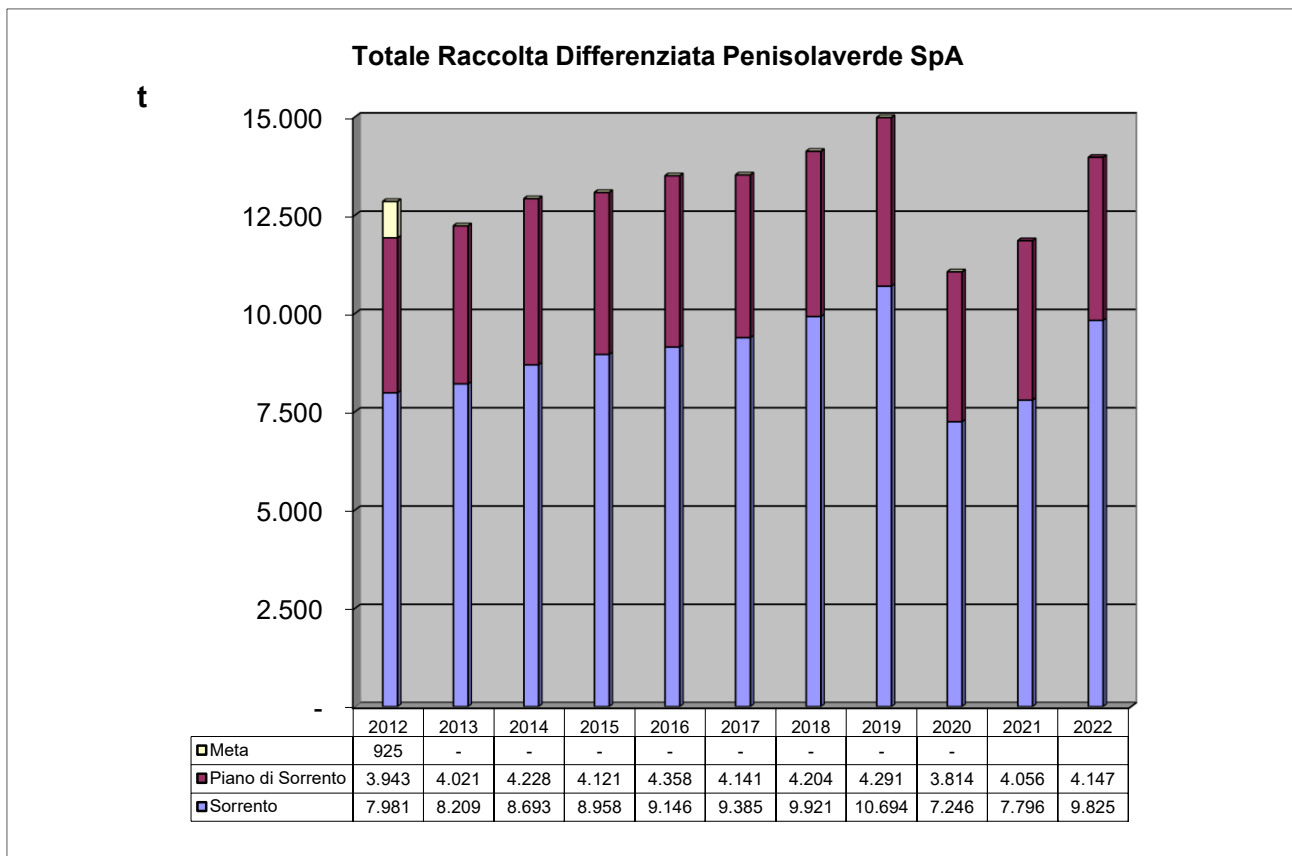


Fig. 1.2 Quantitativi annuali dal 2012 al 2022 di Raccolta Differenziata gestite da Penisolaverde SpA

Pur confermando una diminuzione, rispetto ai valori massimi del 2019, anche in termini percentuali, i dati di entrambi Comuni si sono mantenuti sopra il 65%.

È stato valutato anche il dato di effettivo tasso di riciclo, che rappresenta il nuovo obiettivo posto dalla normativa e dovrà essere superiore al 50%. Anche tale obiettivo è stato superato nel 2022 da entrambi i comuni.

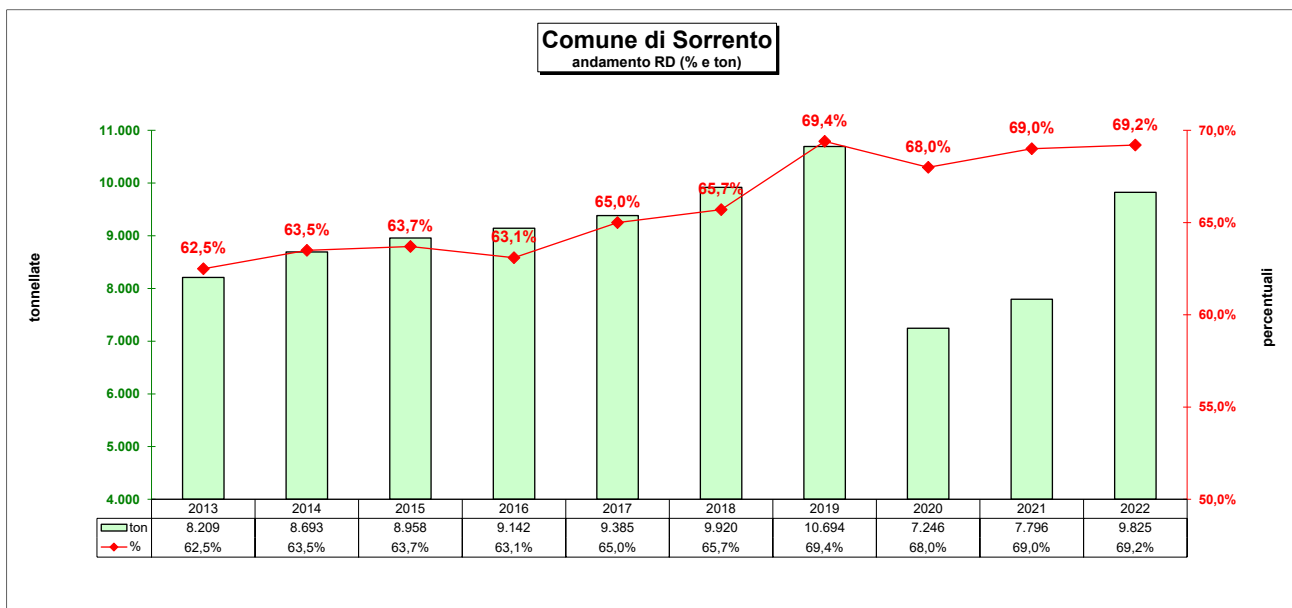


Fig. 1.3 Andamento della quantità e della percentuale di raccolta del Comune di Sorrento dal 2013 al 2022

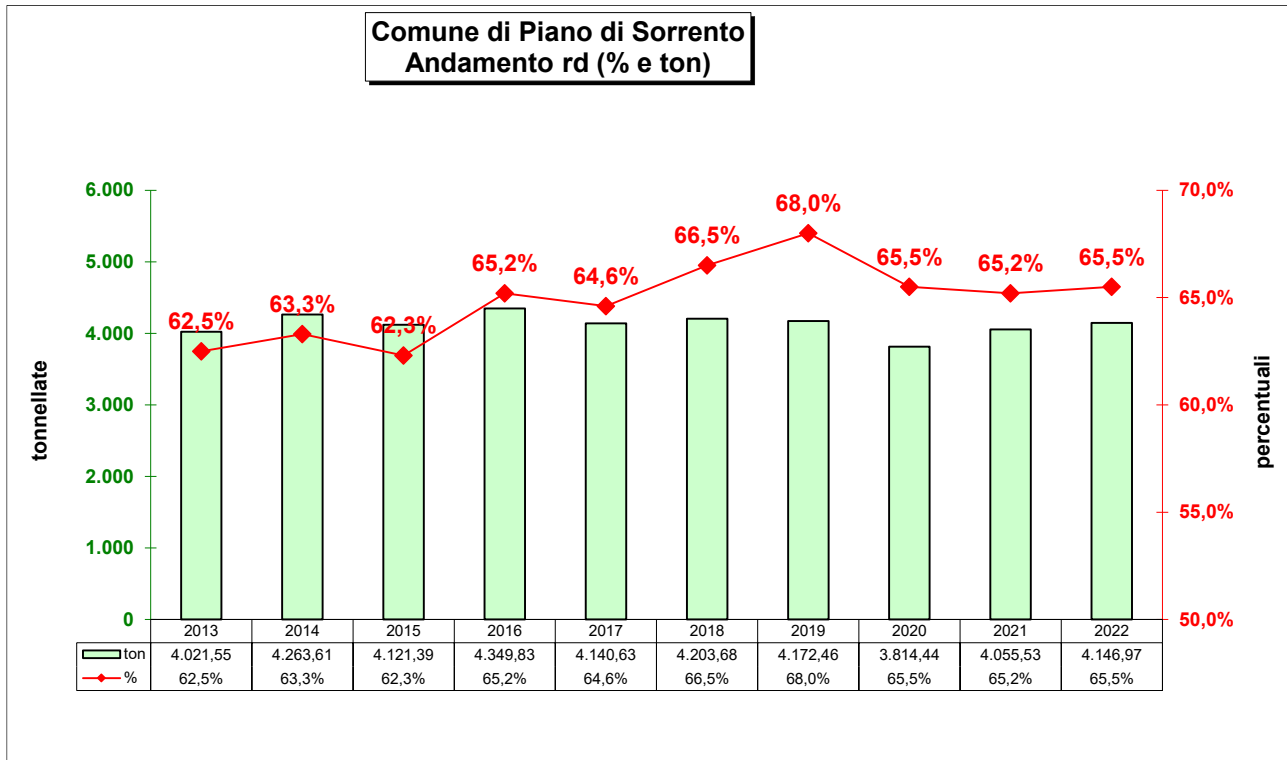


Fig. 1.4 Andamento della quantità e della percentuale di raccolta del Comune di Piano di Sorrento dal 2013 al 2022

## 1.4 Manutenzione del verde pubblico

Anche per il 2022, il servizio di manutenzione del verde pubblico è proseguito secondo quanto previsto dal Piano industriale, sia pure con le modifiche concordate con gli uffici comunali, al fine di contenere i costi operativi. Il Comune di Piano di Sorrento, vista la situazione di emergenza non ha affidato alcun servizio di manutenzione del verde pubblico in via continuativa, ma ha affidato alcuni servizi parziali di manutenzione.

Nel corso del 2019 erano state avviate le seguenti attività legate al verde pubblico:

- Per quanto riguarda la parte amministrativa/normativa, tenendo presente la normativa vigente ed in particolare la Legge 10/2013, è stato predisposto ed approvato il Piano del

Verde, che contiene tutti gli adempimenti che ogni comune deve attuare nella gestione del verde pubblico:

- a) Censimento del verde;
- b) Piano della manutenzione;
- c) Regolamento del verde pubblico;
- d) Censimento degli alberi monumentali.

A livello operativo, nel corso del 2022, sulla scorta di quanto avviato dal 2019, è stato dato seguito ad un servizio di manutenzione programmata, di tutto il verde urbano censito.

Da segnalare nel corso del 2022, la manutenzione straordinaria di alcune aiuole del centro della Città.

Nel 2021 e 2022 è stata avviata un'attività di comunicazione molto efficace, finalizzata alla valorizzazione del patrimonio di agrumi presente nel verde urbano. L'iniziativa, denominata SorrentoOrangeWeek, è proseguita con numerose attività nei primi mesi del 2023.

## **1.5 Sedi Operative**

Nel corso del 2022 le sedi operative sono state oggetto esclusivamente di lavori di manutenzione ordinaria, fatta eccezione per il Centro di Raccolta di Via Cavottole di Piano di Sorrento, che nel corso dell'inizio dell'Estate è stato oggetto di un intervento di manutenzione straordinaria. Utilizzando la progettazione esistente, è stato possibile ai fondi messi a disposizione dalla Città Metropolitana di Napoli per l'ampliamento e miglioramento dei Centri di Raccolta. Il centro di Raccolta di Via Cavottole è stato dotato di un impianto di pesa ponte e di un impianto di videosorveglianza.

Pertanto, attualmente la gestione operativa prosegue nella maniera la seguente:

- Isola Ecologica – Traversa San Renato – Sorrento (area operativa)
- Area “ex IACP” - Via San Renato – Sorrento (Centro di Raccolta aperto al pubblico)
- Area “ex depuratore del Mattatoio” – Via Cavottole – Piano di Sorrento (area operativa e Centro di Raccolta aperto al pubblico);
- Area “ex Mattatoio” – Via G.Maresca – Piano di Sorrento (area operativa);

È stata avviata una nuova fase di progettazione, rifunzionalizzazione ed ampliamento delle aree operative, così come inserito nel Piano industriale 2019-2023, al fine di poter essere pronti a

cogliere le opportunità che verranno rese disponibili in particolar modo per le linee di finanziamento legate al POR Campania 2014-2020.

È stato, inoltre, stipulato il contratto di locazione per i locali dell'ARIPS, che vengono utilizzati dagli operatori della manutenzione stradale.

Sono proseguiti, nel corso del 2022 trattative per la locazione di nuovi uffici amministrativi presso l'edificio di proprietà dell'ARIPS. La trattativa ha avuto esito positivo nei primi mesi del 2023. Pertanto, nella seconda parte dell'anno muterà la sede amministrativa della società.

## 1.6 Personale

Avendo ultimato nel giugno 2019 il processo di selezione e assunzione dei nuovi dipendenti, nel 2022 non si è proceduto ad alcuna assunzione.

È andato in pensione un operatore del cantiere di Sorrento nel corso del 2022, ed un altro nei primi mesi del 2023. Anche per tale ragione è stato trasformato da part-time a full-time il contratto di cinque operatori del cantiere di Sorrento.

Alla fine del 2022 il personale risultava così suddiviso:

<b>Personale operativo impegnato sul cantiere di Sorrento</b>	
I° liv.	5
II° liv.	9
III° liv.	28
IV° liv.	5
V° liv.	1
<b>Totale</b>	<b>48</b>

<b>Personale operativo impegnato sul cantiere di Piano di Sorrento</b>	
II° liv.	6
III° liv.	13
IV° liv.	3
V° liv.	1
<b>Totale</b>	<b>23</b>



<b>Personale operativo Igiene Urbana Penisolaverde</b>	
I° liv.	5
II° liv.	15
III° liv.	41
IV° liv.	8
V° liv.	2
<b>Totale</b>	<b>71</b>

<b>Personale operativo verde pubblico</b>	
II° liv.	4
<b>Totale</b>	<b>4</b>
<b>stagionale</b>	<b>2</b>

<b>Personale operativo Massa Lubrense</b>	
I° Liv.	8
<b>Totale</b>	<b>8</b>
<b>stagionale</b>	<b>1</b>

Oltre agli operativi sopra elencati vi sono:

- n. 1 meccanico
- n. 1 responsabile tecnico (che svolge anche funzioni di direttore generale);
- n. 1 responsabile del servizio;
- n. 4 amministrativi;

### **1.6.1. utilizzo del personale operativo**

Di seguito vengono riportati una serie di grafici che visualizzano l'utilizzo, indicato come ripartizione delle giornate retribuite (lavorate, ferie, malattia e infortuni) per i lavoratori in forza a Penisolaverde.

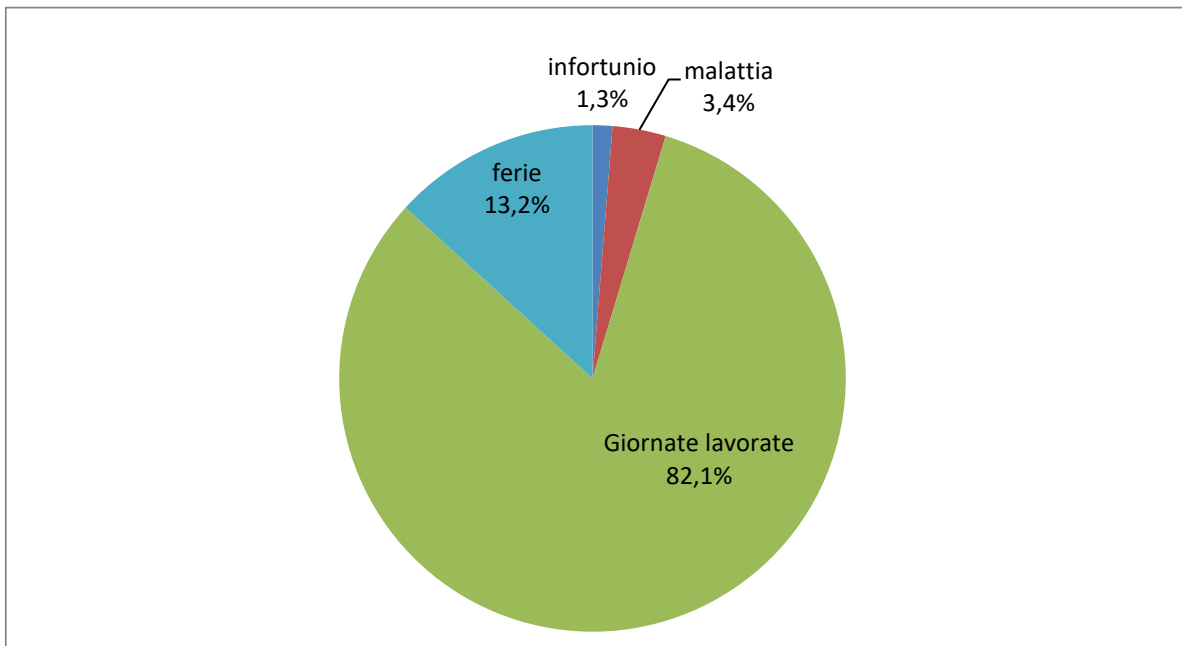


Fig. 1.9 suddivisione dell'utilizzo dei lavoratori per l'anno 2022

è incrementata la percentuale di godimento delle giornate di ferie. Mentre, dopo i due anni contrassegnati dalla pandemia, dove si era riscontrata una diminuzione del numero di infortuni, dovuta soprattutto ai minori carichi di lavoro, il numero di infortuni è tornato ad essere nella media degli anni pre-pandemia.

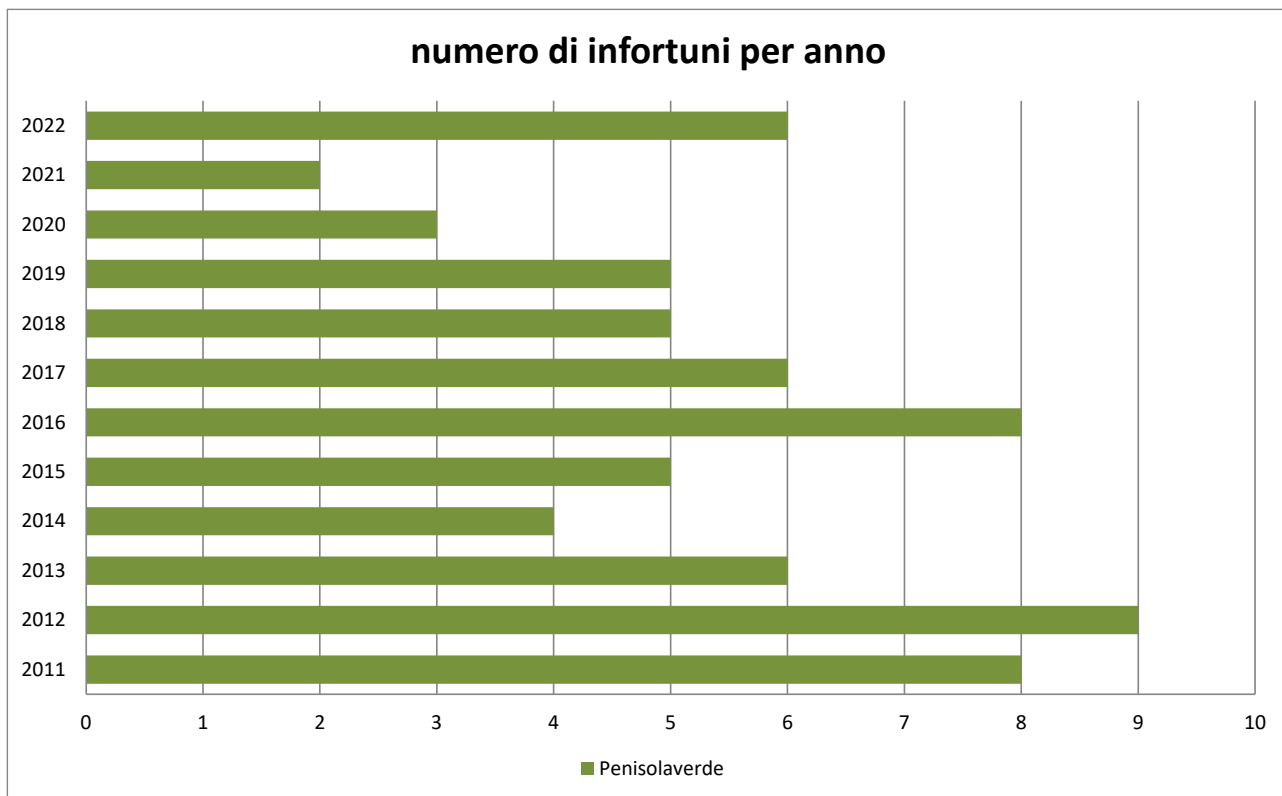


Fig. 1.10 andamento numero infortuni annuo Penisolaverde (dal 2011 al 2022)

## 1.7 Automezzi e attrezzature

Dopo che nel 2020 era stato sospeso il programma di investimenti previsto dal Piano industriale per quanto riguarda gli automezzi, causa COVID, il Piano è stato riattivato tra fine 2021 ed inizio 2022 (con effetti sul bilancio del 2022) con l'acquisto delle seguenti attrezzature ed automezzi:

- Un automezzo dotato di compattazione 3 assi;
- Un automezzo dotato di costipazione 35 q.li;
- Una lavastrade elettrica con portata di 1.600 litri di acqua;
- Un automezzo elettrico di piccole dimensioni;
- Una pressa scarrabile;
- Un aspiratore elettrico.

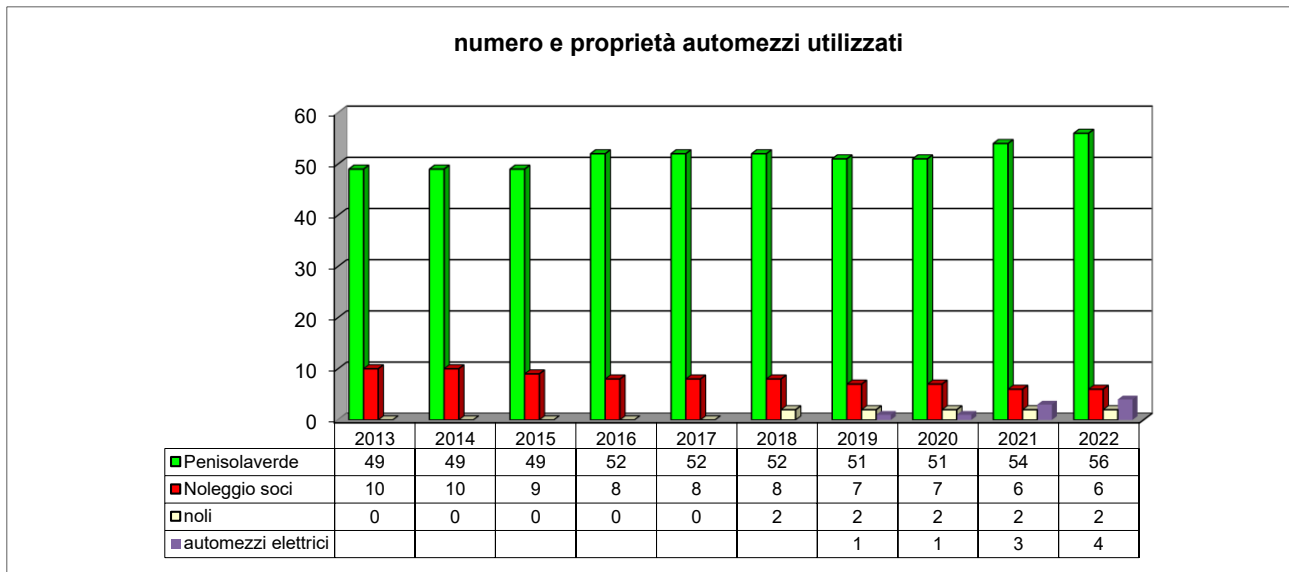


Fig. 1.11 andamento del numero e proprietà degli automezzi utilizzati da Penisolaverde

## 2. I DATI ECONOMICI

### 2.1 Valore della Produzione

Il valore della produzione nell'esercizio 2022 ha toccato il valore storico massimo, in virtù dell'apporto dei servizi complementari, verde pubblico e manutenzione stradale, che hanno superato i € 600.000. Il valore della produzione ha superato gli 8 milioni e 500 mila di euro. Nel 2012 era ancora gestito il cantiere di Meta.



Fig. 2.1 Andamento nel periodo 2012-2022 del Valore della Produzione<sup>1</sup>

## 2.2 Costi

A fronte di un incremento di ricavi, le voci dei costi della produzione che hanno subito un maggiore incremento sono quelle del personale e degli ammortamenti, in virtù degli investimenti effettuati ad inizio 2022. I costi per servizi hanno subito un incremento in maniera proporzionale minore, nonostante l'aumento del carburante e delle materie prime in generale:

<sup>1</sup> Per il 2018 il valore indicato in tabella è inferiore a quello riportato in bilancio, in quanto al netto del valore delle transazioni firmate nel corso del 2018, che qui sono state omesse per consentire un confronto con gli anni precedenti.

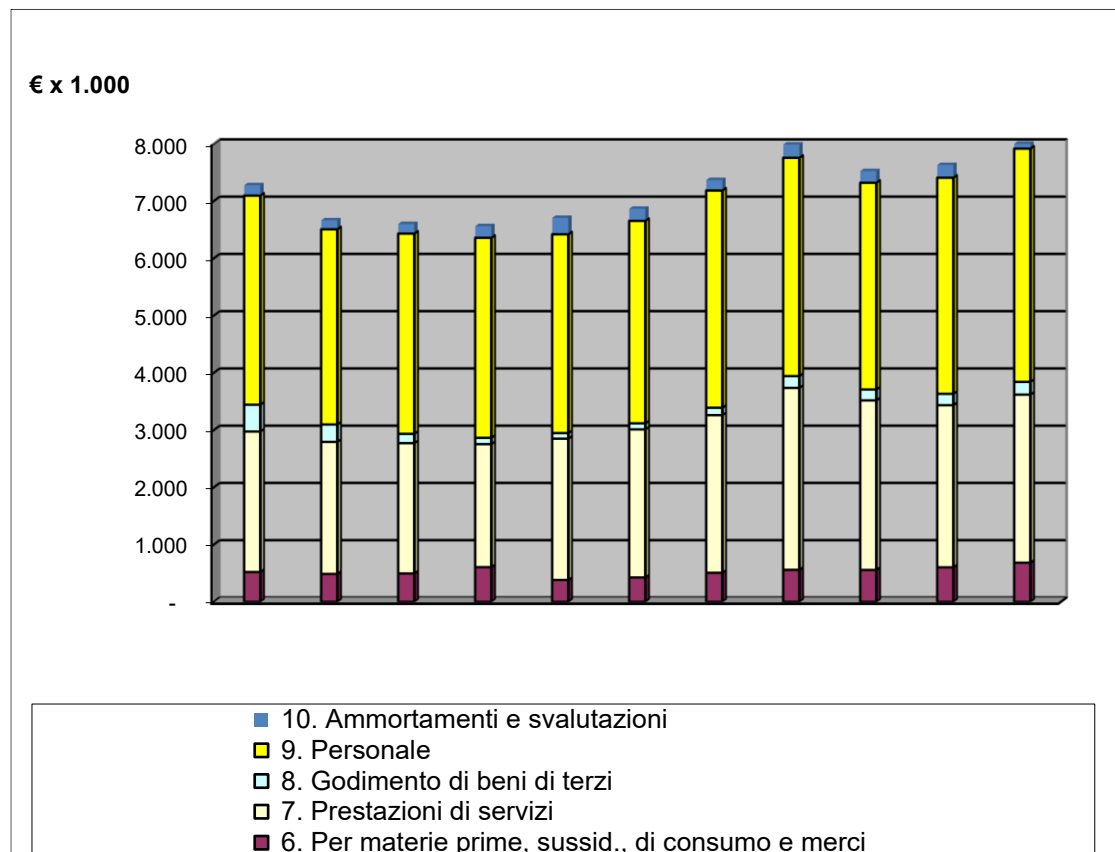


Fig. 2.2 Andamento nel periodo 2012-2022 dei Principali Costi della Produzione<sup>2</sup>

B) Costi della produzione	2012	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022
6. Per materie prime, sussid., di consumo e merci	521	488	496	606	382	426	508	560	557	603	685
7. Prestazioni di servizi	2.454	2.307	2.276	2.148	2.469	2.586	2.753	3.178	2.961	2.831	2.935
8. Godimento di beni di terzi	468	304	163	110	98	106	129	206	191	199	223
9. Personale	3.652	3.409	3.497	3.493	3.471	3.536	3.794	3.813	3.610	3.774	4.073
10. Ammortamenti e svalutazioni	180	155	166	202	285	210	181	231	202	220	303
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)</b>	<b>7.316</b>	<b>6.674</b>	<b>6.638</b>	<b>6.722</b>	<b>6.765</b>	<b>7.288</b>	<b>7.368</b>	<b>8.061</b>	<b>7.577</b>	<b>7.668</b>	<b>8.251</b>

<sup>2</sup> Per il 2018 il valore indicato in tabella è inferiore a quello riportato in bilancio, in quanto al netto del valore della sopravvenienza passiva determinata dalle transazioni firmate nel 2018, che qui sono state omesse per consentire un confronto con gli anni precedenti.

## 2.3 Risultati di Esercizio

Per meglio effettuare un raffronto dei risultati d'esercizio raggiunti da Penisolaverde SpA, Vi riportiamo, qui di seguito, i dati da bilancio ante e dopo imposte dal 2012 al 2022:

Esercizio	Risultato ante imposte	Risultato dopo imposte
2012	€ 110.326	€ 14.422
2013	€ 84.656	- € 17.728
2014	€ 94.984	€ 5.768
2015	€ 46.410	€ 2.433
2016	€ 49.529	€ 7.478
2017	- € 354.977	-€ 376.682
2018	€ 13.463	€ 3.137
2019	€ 17.375	€ 4.624
2020	€ 23.497	€ 5.866
2021	€ 32.012	€ 4.563
2022	€ 53.030	€ 6.149

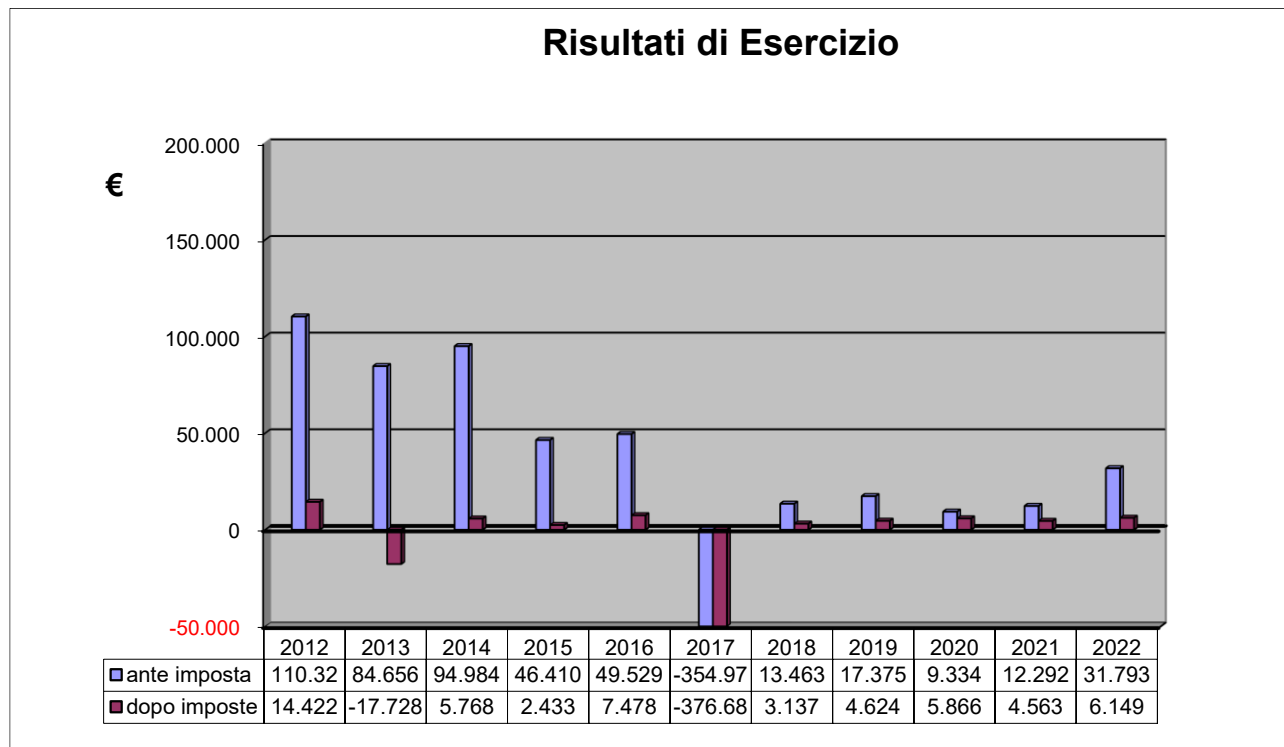


Fig. 2.3 Andamento nel periodo 2012-2022 dei Risultati di Esercizio (utile ante imposte/utile post imposte)

## 2.4 Altre informazioni

### STRUTTURA DI GOVERNO E ASSETTO SOCIETARIO

Penisolaverde Spa ha sede sociale in Sorrento alla via degli Aranci n. 35, dove è situata anche la sede amministrativa, e opera nelle isole ecologiche di Sorrento alla via San Renato, di Piano di Sorrento alla via Cavottole e di Massa Lubrense alla via Ponte Scuro. A Massa Lubrense alla via Reola è presente una sede amministrativa secondaria. La Società non ha istituito sedi secondarie.

### ANDAMENTO E RISULTATO DI GESTIONE DELL'ESERCIZIO

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, che presentiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di euro 6.149 al netto di imposte di competenza per euro 25.644 e dopo lo stanziamento di ammortamenti per euro 302.689.

Rispetto all'esercizio precedente, che presentò un risultato netto di euro 4.563, l'utile dell'esercizio ha subito un aumento di euro 1.586 e la relativa dimensione, trascurabile se rapportata al valore della produzione, testimonia che la Società è maggiormente vocata alla qualità dei servizi ed all'attenzione verso le tematiche ambientali piuttosto che alla massimizzazione del risultato economico.

Nel 2022 la Società ha realizzato ricavi delle prestazioni pari a complessivi euro 8.370.887 contro euro 7.686.670 del precedente esercizio, facendo segnare un incremento di euro 684.217 pari all'8,9%.

Nel dettaglio l'analisi dell'andamento dell'esercizio evidenzia quanto segue:

- un incremento dei ricavi della gestione caratteristica che, come detto, sono aumentati da euro 7.686.670 a euro 8.370.887 per effetto di un complessivo aumento dei ricavi derivanti da tutti i servizi svolti nei settori di attività in cui opera la Società;
- una riduzione del margine operativo lordo (da euro 239.001 del 2021 a euro 152.167 del 2022) che è conseguenza di maggiori ammortamenti e dello stanziamento di un fondo svalutazione crediti a copertura di situazioni di insolvenza che possano eccedere l'ordinaria gestione.

I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono pari a euro 684.597 e quindi aumentati rispetto a quelli del 2021 di euro 603.382. Ciò è dovuto all'incremento dei prezzi dei beni e servizi, con particolare riferimento al costo dei carburanti (+23,33%). L'incidenza di tali costi sui ricavi delle prestazioni si porta complessivamente all'8,18% rispetto al 7,85% del 2021.

I costi per servizi industriali e commerciali hanno subito anch'essi un incremento da euro 2.831.206 del 2021 a euro 2.934.790 con un aumento di euro 103.584 (3,66%) dovuto prevalentemente all'incremento dei costi per il trattamento di tutti i rifiuti, solo in minima parte compensati dalla riduzione dei costi correlati allo smaltimento dei rifiuti organici. L'incidenza dei costi per servizi sui ricavi delle prestazioni è pari complessivamente al 35,06% rispetto al 36,83% del 2021.

I costi per godimento beni di terzi sono leggermente aumentati e si riferiscono ai canoni di noleggio degli automezzi e ai canoni di locazione degli immobili e delle aree in uso alla Società. Il saldo dell'esercizio 2022 di euro 222.930 è maggiore rispetto a quello del 2021 di euro 199.024 per effetto del costo dei nuovi locali presi in affitto dall'azienda ARIPS Srl-in liquidazione nel corso dell'anno. Il peso di tali costi sui ricavi è pari al 2,66% rispetto al 2,59 del 2021.



Il costo del lavoro, compreso il T.F.R. di competenza ed i rimborsi spese, è di euro 4.073.395 e risulta aumentato rispetto all'anno precedente in cui è stato pari a euro 3.773.916. L'incidenza sui ricavi di tale costo è leggermente diminuita dal 49,1% dell'anno precedente al 48,66% del 2022.

La voce "Ammortamenti e svalutazioni", pari a euro 302.689, include i maggiori ammortamenti correlati all'entrata in funzione dei beni oggetto della campagna di investimenti realizzata nel biennio 2021-2022. Nel precedente esercizio gli ammortamenti sono stati pari a euro 220.166.

Le componenti finanziarie presentano un saldo netto negativo di euro 21.370 leggermente maggiore rispetto al saldo netto negativo di euro 19.750 dell'esercizio precedente.

Le imposte sul reddito di pertinenza dell'esercizio 2022 presentano un saldo di euro 25.644 che è rappresentativo di imposte correnti per euro 25.381 e imposte anticipate per euro 263.

## SITUAZIONE ECONOMICA, PATRIMONIALE E FINANZIARIA

### Analisi della situazione reddituale

Di seguito si riporta lo stato patrimoniale riclassificato secondo criteri di liquidità ed esigibilità crescenti e il conto economico riclassificato a valore aggiunto, evidenziando le principali componenti di impieghi, di fonti, di ricavo e di costo:

<b>Stato patrimoniale riclassificato</b>			
<i>IMPIEGHI</i>	Importo in euro	<i>FONTI</i>	Importo in euro
<b>IMMOBILIZZAZIONI E ATTIVITA' FISSE (AF)</b>	<b>1.279.013</b>	<b>A) Patrimonio netto (PN)</b>	<b>127.537</b>
A) Crediti verso soci in attività' fisse	--		
B) Immobilizzazioni		<b>PASSIVITA' FISSE (PF)</b>	<b>445.255</b>
• BI) Immobilizzazioni immateriali	185.829	B) Fondi per rischi e oneri in pass. fisse	--
• BII) Immobilizzazioni materiali	1.091.391	C) TFR	222.486
• BIII) Immobilizzazioni finanziarie	--	D) Debiti in passività' fisse	222.769
CII) Crediti in attività' fisse	1.793	E) Ratei e risconti passivi in pass. fisse	--
D) Ratei e risconti attivi in attività' fisse	--		
<b>ATTIVITA' CORRENTI (AC)</b>	<b>2.303.218</b>		
CI) Realizzabilità e disponibilità (Rimanenze)	65.861		
Liquidità differite	2.218.596	<b>PASSIVITA' CORRENTI (PC)</b>	<b>3.009.439</b>
A) Crediti verso soci in attività' correnti	--	B) Fondi per rischi e oneri in pass. correnti	--
CII) Crediti in attività' correnti	2.119.506	D) Debiti in passività' correnti	2.625.782
CIII) Attività finanziarie realizzabili a breve	33.312	E) Ratei e risconti passivi in pass. correnti	383.657
D) Ratei e risconti attivi in attività' correnti	65.778		
CIV) Liquidità immediate	18.761		
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>3.582.231</b>	<b>TOTALE FONTI</b>	<b>3.582.231</b>

Lo schema riportato riclassifica le attività e le passività in base alla loro tendenza ad essere "monetizzate"; attivo e passivo riportano, in ordine crescente, gli elementi patrimoniali in relazione alla loro "liquidità" ed "esigibilità".

L'attivo fisso deve essere correlato alle fonti di finanziamento (passività) destinate a permanere durevolmente in azienda, quali i mezzi propri e le passività consolidate; in maniera speculare,

l'equilibrio finanziario si raggiunge quando l'attivo circolante è allineato alle passività correnti.

Le immobilizzazioni tecniche sono aumentate per effetto della consistente campagna di investimenti realizzata nell'esercizio; gli ammortamenti sono anch'essi aumentati per l'entrata in funzione dei nuovi beni.

L'attivo circolante è diminuito sia per effetto dei minori crediti di natura operativa, frutto di una più attenta gestione degli incassi, sia per effetto della diminuzione delle scorte di magazzino che dell'esistenza di crediti vantati nei confronti dell'Erario per contributi in conto esercizio.

Le disponibilità liquide sono leggermente aumentate rispetto all'esercizio precedente.

I mezzi propri e le passività consolidate hanno fatto registrare un aumento, dovuto principalmente all'aumento dei debiti bancari a medio-lungo per effetto dell'accensione di un prestito bancario.

Le passività correnti sono sostanzialmente invariate.

<b>Conto economico riclassificato</b>	<b>Valore al 31/12/2022</b>	<b>Valore al 31/12/2021</b>
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	8.370.887	7.686.670
+ Variazioni delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti	--	--
+ Variazione dei lavori in corso su ordinazione	--	--
+ Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	--	--
di cui oneri finanziari compresi negli incrementi	--	--
<b>(A) Valore della produzione</b>	<b>8.370.887</b>	<b>7.686.670</b>
- Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	684.597	603.382
- Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	29.619	(2.285)
- Costi per servizi e godimento di beni di terzi	3.157.720	3.030.230
- Altri costi di gestione	273.389	42.426
<b>(B) VALORE AGGIUNTO</b>	<b>4.225.562</b>	<b>4.012.917</b>
- Costi del personale	4.073.395	3.773.916
<b>(C) MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)</b>	<b>152.167</b>	<b>239.001</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	302.689	220.166
- Accantonamenti	--	--
- Ammortamenti e svalutaz. beni acquisiti in loc. finanziaria	--	--
<b>(D) REDDITO OPERATIVO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA</b>	<b>(150.522)</b>	<b>18.835</b>
+ Utili e oneri della gestione accessoria	39.201	5.850
<b>(E) MARGINE OPERATIVO NETTO (EBIT)</b>	<b>(111.321)</b>	<b>24.685</b>
+ Proventi e oneri finanziari	(21.237)	(19.750)
+ Oneri finanziari beni acquistati in locaz. finanziaria	--	--
<b>(F) RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA</b>	<b>(132.558)</b>	<b>4.935</b>
+ Proventi e oneri straordinari	164.351	7.327
<b>(G) REDDITO AL LORDO DELLE IMPOSTE</b>	<b>31.793</b>	<b>12.262</b>
- Imposte e tasse dell'esercizio	25.644	7.699
<b>(H) UTILE O PERDITA DELL'ESERCIZIO</b>	<b>6.149</b>	<b>4.563</b>

Riportiamo inoltre i principali indicatori finanziari, ottenuti mediante l'elaborazione dei dati contabili, con il relativo raffronto con l'esercizio precedente:

<b>INDICATORI DI REDDITIVITA' **</b>	<b>Esercizio corrente</b>	<b>Es. precedente</b>
Tasso di redditività del capitale proprio (ROE)	4,94 %	3,83 %
Tasso di redditività delle vendite (ROS)	(1,80) %	0,25 %
Redditività operativa (ROI)	26,01 %	(3,67) %
Grado di indipendenza dai terzi	0,04	0,04
Rotazione del capitale investito	2,40	2,42
Incidenza del risultato netto sul valore della produzione	0,07 %	0,06 %

<b>INDICATORI DI EFFICIENZA **</b>		
Incidenza del costo del lavoro sul fatturato	48,66 %	49,10 %
Incidenza degli oneri finanziari sul fatturato	0,27 %	0,27 %
Costo medio delle fonti di terzi (ROD)	0,68 %	0,67 %
<b>INDICATORI DI LIQUIDITA' **</b>		
Indice di disponibilità	0,77	0,80
Indice di liquidità primaria (acid. test ratio)	0,74	0,77
<b>INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE **</b>		
Margine di struttura (MS)	(1.151.476,00)	(839.568,00)
Margine di tesoreria (MT)	(772.082,00)	(690.119,00)
Posizione finanziaria netta	(1.217.337,00)	(935.048,00)
Capitale Circolante Netto	(706.221,00)	(594.639,00)
Indice di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio	0,10	0,13
Indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli	0,45	0,38

<b>(**) Legenda</b>	
Tasso di redditività del capitale proprio (ROE)	<u>H)Utile o perdita d'esercizio</u> A) Patrimonio netto medio
Tasso di redditività delle vendite (ROS)	<u>D) Redd. operativo gest. caratt.</u> A) Ricavi delle vend. e delle prestazioni
Redditività operativa (ROI)	<u>D) Redd. operativo gest. caratt.</u> Attività correnti (AC) - Passività correnti (PC) medio
Grado di indipendenza dai terzi	<u>Patrimonio netto</u> Passività fisse (PF) + Passività correnti (PC)
Rotazione del capitale investito	<u>A) Ricavi delle vend. e delle prest.</u> Totale impieghi medio
Incidenza del risultato netto sul valore della produzione	<u>H) Utile o perdita d'esercizio</u> A) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
Incidenza del costo del lavoro sul fatturato	<u>Costo del personale</u> A) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
Incidenza degli oneri finanziari sul fatturato	Oneri finanziari + Oneri finanziari compresi negli incrementi A) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
Costo medio delle fonti di terzi (ROD)	<u>Oneri finanziari + Oneri finanziari compresi negli incrementi</u> Passività fisse (PF) + Passività correnti (PC) medio
Indice di disponibilità	<u>Attività correnti (AC)</u> Passività correnti (PC)
Indice di liquidità primaria (acid test ratio)	<u>Liquidità differite + Liquidità immediate</u> Passività correnti (PC)
Margine di struttura (MS)	Patrimonio netto - Immobilizzazioni e attività fisse (AF)
Margine di tesoreria (MT)	(Liquidità diff. + Liquidità immediate) - Pass. correnti (PC)
Posizione finanziaria netta	Attivo corrente (AC) - Debiti finanziari a M/L termine - Debiti finanziari a breve termine
Capitale Circolante Netto	Attività correnti (AC) - Passività correnti (PC)
Indice di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio	<u>Patrimonio netto</u> Immobilizzazioni e attività fisse (AF)
Indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli	<u>Patrimonio netto + Passività fisse (PF)</u> Immobilizzazioni e attività fisse (AF)

## NOTA IN ORDINE AL SISTEMA DI CONTABILITA' SEPARATA

L'art. 6 comma 1 del D. Lgs. n. 175/2016 stabilisce che le società a controllo pubblico, che svolgano attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi insieme con altre attività svolte in regime di economia di mercato, adottano sistemi di contabilità separata per le attività oggetto di

diritti speciali o esclusivi e per ciascuna attività.

Le attività economiche pubblicistiche “protette da diritti speciali o esclusivi” in gestione a Penisolaverde Spa riguardano tutte le attività svolte per i comuni di Sorrento e Piano di Sorrento. Le attività che nel corso del 2022 Penisolaverde Spa ha gestito in “regime di economia di mercato” sono quelle svolte fino al 31/12/2022 a favore del Comune di Massa Lubrense e ciò nelle more del definitivo affidamento dei servizi di raccolta avvenuto con decorrenza dal primo gennaio 2023.

Ai fini della separazione contabile delle attività economiche protette e delle attività a mercato, la Società ha adeguato il sistema di tenuta della contabilità già in uso al fine di renderlo idoneo a rilevare le poste patrimoniali ed economiche in maniera separata e distinta per singola attività allo scopo di evitare discriminazioni, trasferimenti incrociati di risorse e distorsioni della concorrenza. L'attuale sistema di tenuta della contabilità prevede l'imputazione delle poste contabili in maniera distinta per ciascun Comune e per servizi, come se questi fossero svolti da imprese separate, e per le spese relative a settori contabili condivisi per i quali non è possibile imputare direttamente le poste contabili, in funzione delle quote di partecipazione al capitale sociale.

## **RAPPORTI CON SOCIETA' CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E DI GRUPPO**

La società non ha rapporti di controllo o collegamento con altre imprese.

## **AZIONI PROPRIE E AZIONI / QUOTE SOCIETA' CONTROLLANTE**

La società Penisolaverde Spa è partecipata unicamente da enti pubblici (comuni) e precisamente dal Comune di Sorrento, dal Comune di Piano di Sorrento e dal Comune di Massa Lubrense. Il capitale sociale è di euro 103.200,00 diviso in n. 20.000 azioni ordinarie.

Il capitale sociale dovrà essere posseduto, per tutta la durata della Società ed in misura totale, da enti pubblici, ai sensi dell'art. 113 del TUEL.

## **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

Nel corso dell'esercizio non sono state effettuate attività di ricerca e sviluppo, anche perché il tipo di attività esercitata non richiede tale tipo di investimenti.

## **PRIVACY INFORMATICA**

Vi segnaliamo che la Società ha migliorato gli standard di sicurezza del trattamento dei dati personali, sia cartacei che informatici, in ottemperanza alle disposizioni di settore.

## **EVENTI SUCCESSIVI ALLA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Nel corso dei primi mesi del 2023 l'attività svolta è proseguita regolarmente e non si ritiene sussistano particolari rischi che possano incidere sulla capacità della Società di far fronte alle obbligazioni assunte.

Va precisato che il tema dell'aumento consistente del costo delle materie energetiche, che si è manifestato quale diretta conseguenza delle tensioni socio-economiche causate dalla guerra Russia-Ucraina, dovrà continuare a essere attenzionato con estrema importanza e di ciò la Direzione ha tenuto conto nella predisposizione del piano economico-finanziario per l'anno 2023.

## PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Signori Azionisti, il Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2022 riporta un utile netto di € 6.148,74.

Rinviando per ogni dettaglio alla documentazione di bilancio messa a disposizione nei termini di legge, il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione la seguente proposta di destinazione dell'utile di esercizio così come esposta in Nota Integrativa:

Risultato di esercizio:	€ 6.148,74
- a Riserva legale 5%	€ 307,44
- a Riserva straordinaria	€ 5.841,30

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

dott. Parlato Francesco