

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 2023

Signori Soci,

la presente relazione sulla gestione, redatta in conformità al disposto dell'art. 2428 c.c., correda il bilancio chiuso al 31/12/2023 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 dell'attività 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.

La società 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.

1. GESTIONE OPERATIVA

1.1 introduzione

Dopo gli anni, segnati dalle conseguenze della pandemia, il 2023 ha segnato il ritorno alla gestione “ordinaria” dei servizi gestiti da Penisolaverde. In particolare, il comparto dell’Igiene Urbana è tornato a numeri e quantità pre-emergenza ed in alcuni casi ben superiori.

L’evento più significativo è certamente il passaggio definitivo e completo del servizio di Igiene Urbana per il Comune di Massa Lubrense. Alla fine del 2022, il l’Ente ha acquisito le quote sociali di Penisolaverde e, dal 1° aprile 2023, anche i servizi di raccolta e trasporto dei rifiuti urbani è stato oggetto di passaggio di cantiere, analogamente a quanto avvenuto per il servizio di spazzamento nel 2020.

Per quanto riguarda i servizi complementari all’Igiene Ambientale, per il Comune di Sorrento il servizio di manutenzione del verde pubblico è proseguito per il 2023, secondo il Piano Economico vigente. Alla fine dell’anno anche il Comune di Piano di Sorrento ha affidato il servizio di manutenzione del verde pubblico a Penisolaverde, mediante una procedura in house, per la durata di tre anni.

La manutenzione stradale nel Comune di Sorrento è proseguita per l’intero anno 2023 con affidamenti provvisori, in attesa dell’approvazione del Piano economico finanziario pluriennale. Nei primi mesi del 2024 sono stati nuovamente predisposti gli atti per l’affidamento definitivo.

Le attività, nel complesso, si è svolta 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.

Nel corso del mese di gennaio 2024, il Comune di Sorrento ha deliberato l'affidamento in house del servizio di Igiene Ambientale per il quinquennio 2024-2028.

Per quanto riguarda gli investimenti, dopo la sospensione avvenuta nel 2020, tra fine 2021 ed inizio 2022 (con effetti sul bilancio per l'anno 2022) si è proseguito con il 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.

Con l'avvio del nuovo cantiere operativo di Massa Lubrense e degli altri servizi complementari, si è reso necessario individuare nuovi locali per l'ufficio amministrativo. Nel mese di maggio 2023 si è chiuso un accordo per la locazione dei locali al primo piano dell'edificio di proprietà dell'ARIPS in liquidazione.

Gestione IVA

Come per il 2022, anche per il 2023, 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 gestione ha consentito 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 2024

Il dato di raccolta dei rifiuti nel 2023 è incrementato dopo gli anni caratterizzati dagli effetti della pandemia. In particolare, per il Comune di Sorrento, il dato complessivo è tornato ad essere sui livelli del 2019, addirittura con molti casi con picchi di dati superiori.

Per l'anno 2024 si prevede un ulteriore incremento del dato di produzione dei rifiuti, dovuto in particolare al positivo andamento dei flussi turistici.

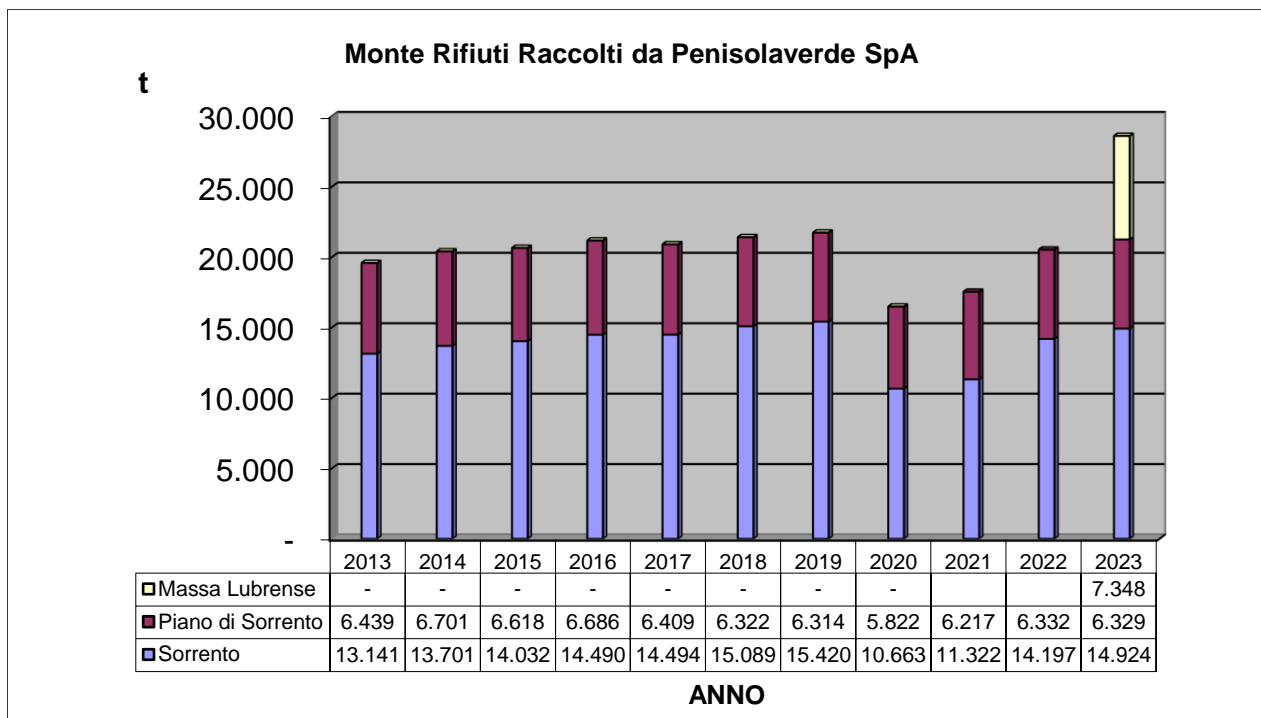
Per il Comune di Piano di Sorrento, la seconda parte dell'anno ha mostrato dati molto positivi sul fronte della raccolta differenziata, che ha segnato il dato migliore di sempre. Tale positivo andamento si sta confermando anche nella prima parte del 2024.

Per il Comune di Massa Lubrense vengono considerati i dati dell'intero 2023, pur essendo stata avviata la gestione da parte di Penisolaverde il 1° aprile.

1.3 Rifiuti raccolti

1.3.1 Monte rifiuti totale

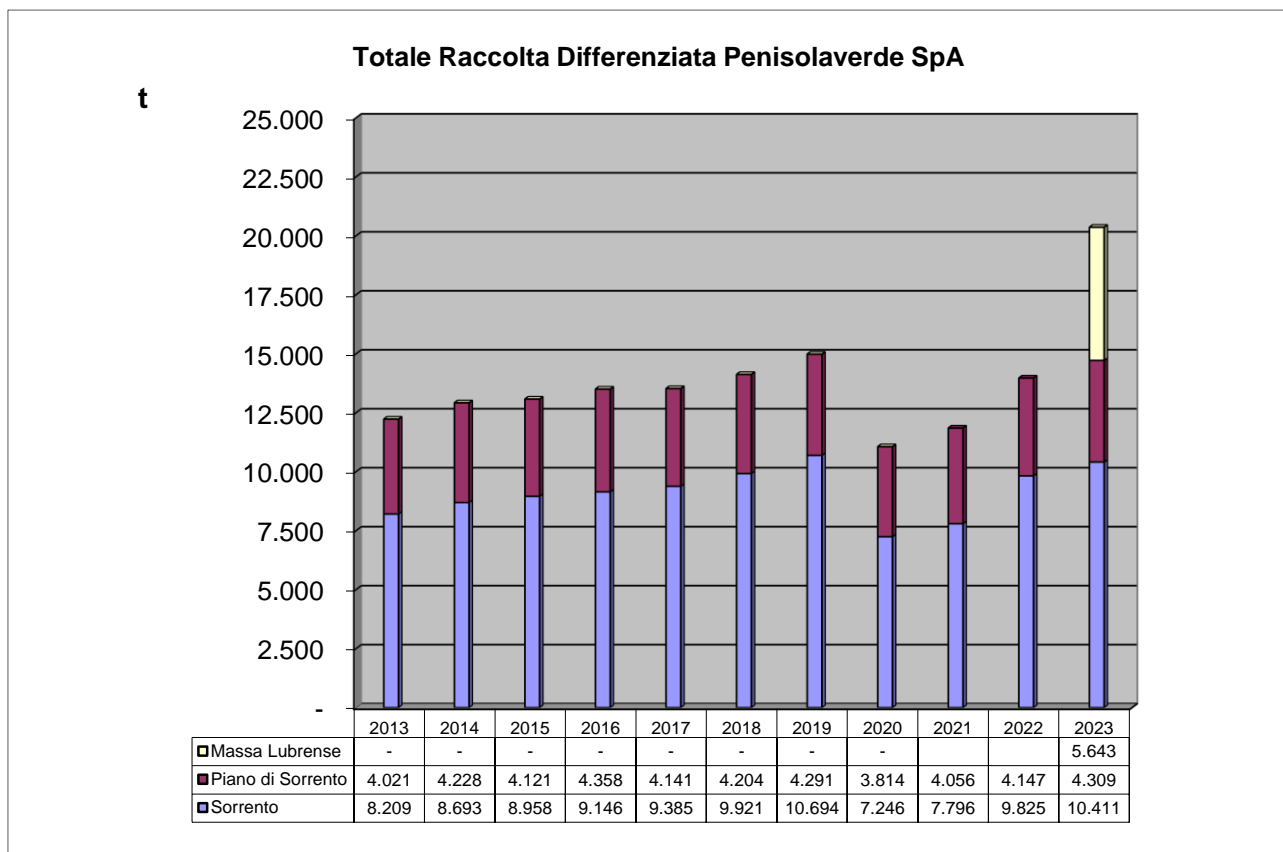
Con l'avvio della gestione dei servizi del Comune di Massa Lubrense, il totale dei rifiuti gestiti da Penisolaverde ha segnato un dato record, con il superamento delle 25.000 tonnellate. In particolare la produzione dei rifiuti del Comune di Sorrento è tornata ad essere prossima alle 15.000 tonnellate.



Andamento monte rifiuti (in tonnellate) da Penisolaverde SpA dal 2013 al 2023

1.3.2 Raccolta Differenziata

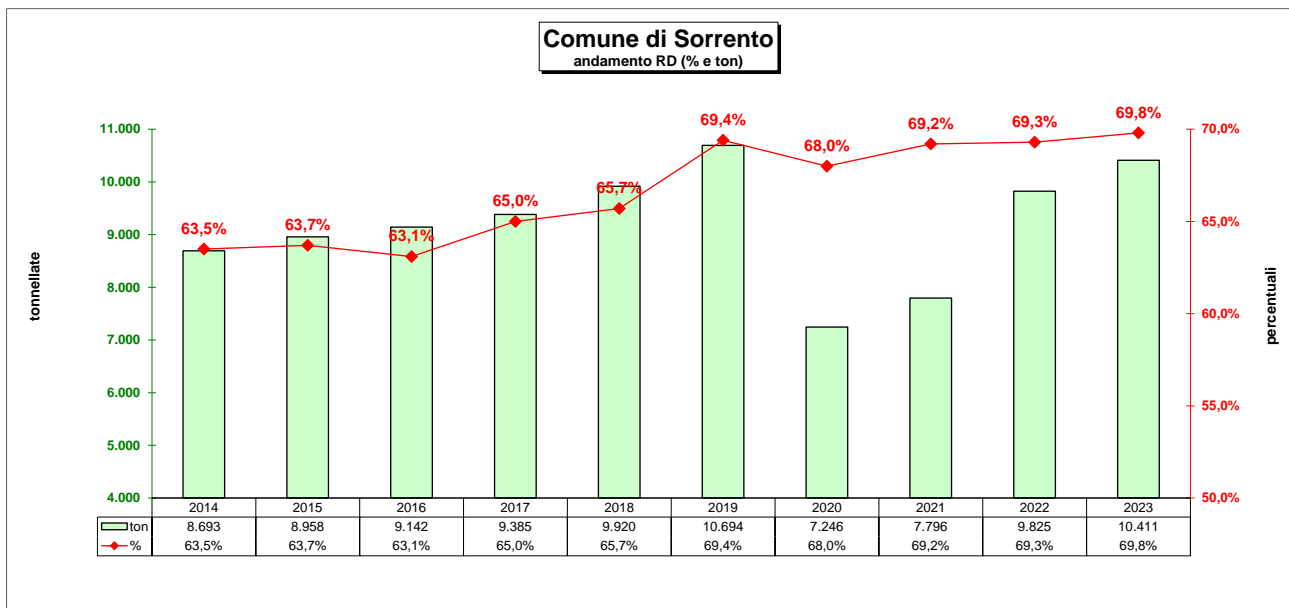
Al pari, anche la quantità di raccolta differenziata ha segnato un record dei quantitativi raccolti superando le 20.000 tonnellate di materiale differenziato gestito nel complesso. In particolare, il dato del Comune di Sorrento è tornato ad essere superiore alle 10.000 tonnellate.



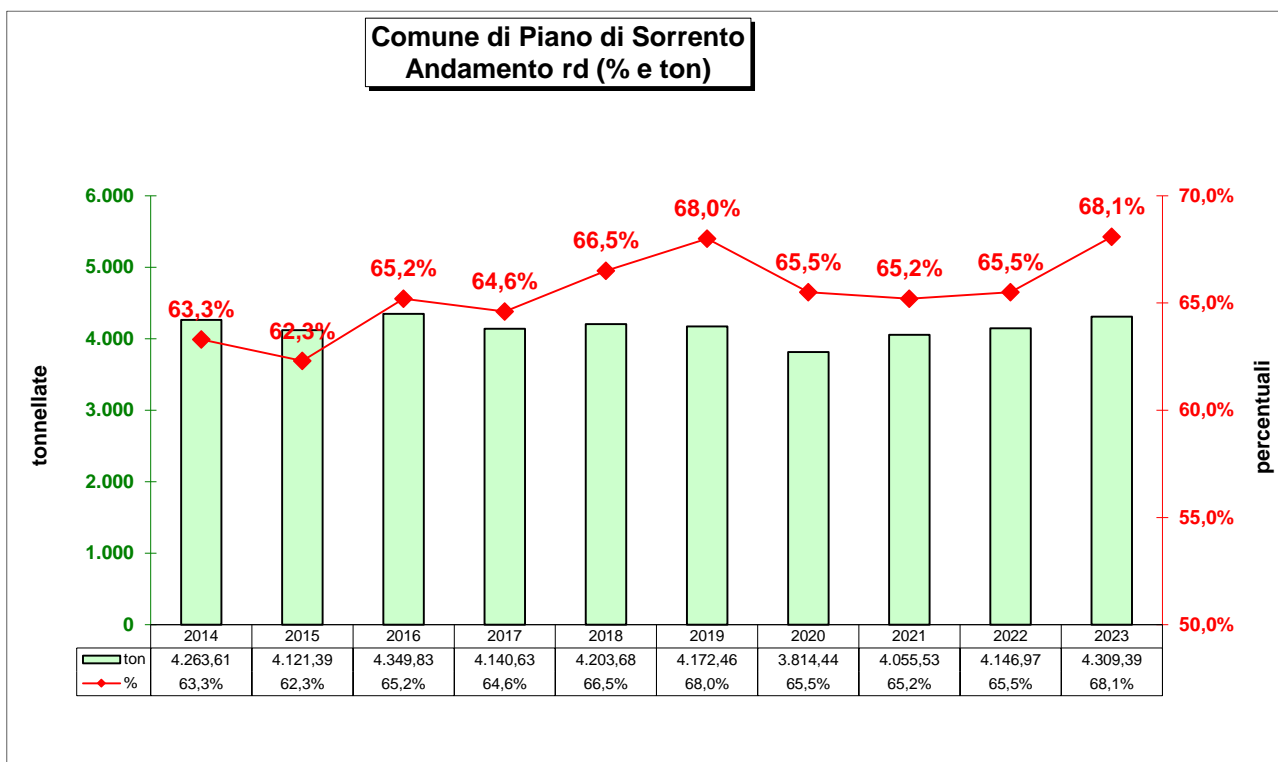
Quantitativi annuali dal 2013 al 2023 di Raccolta Differenziata gestite da Penisolaverde SpA

Per quanto riguarda il dato percentuale di raccolta differenziata, si sono registrati dati eccellenti: per Piano e Sorrento, si sono registrati i dati record in assoluto, prossimi al 70%. Risultato che è stato anche migliorato nei primi mesi del 2024. Per il Comune di Massa Lubrense il dato medio è stato del 76,8%, in leggera diminuzione rispetto ai precedenti anni, ma con un andamento medio superiore al 78% nella seconda metà del 2023 e confermato nei primi mesi del 2024.

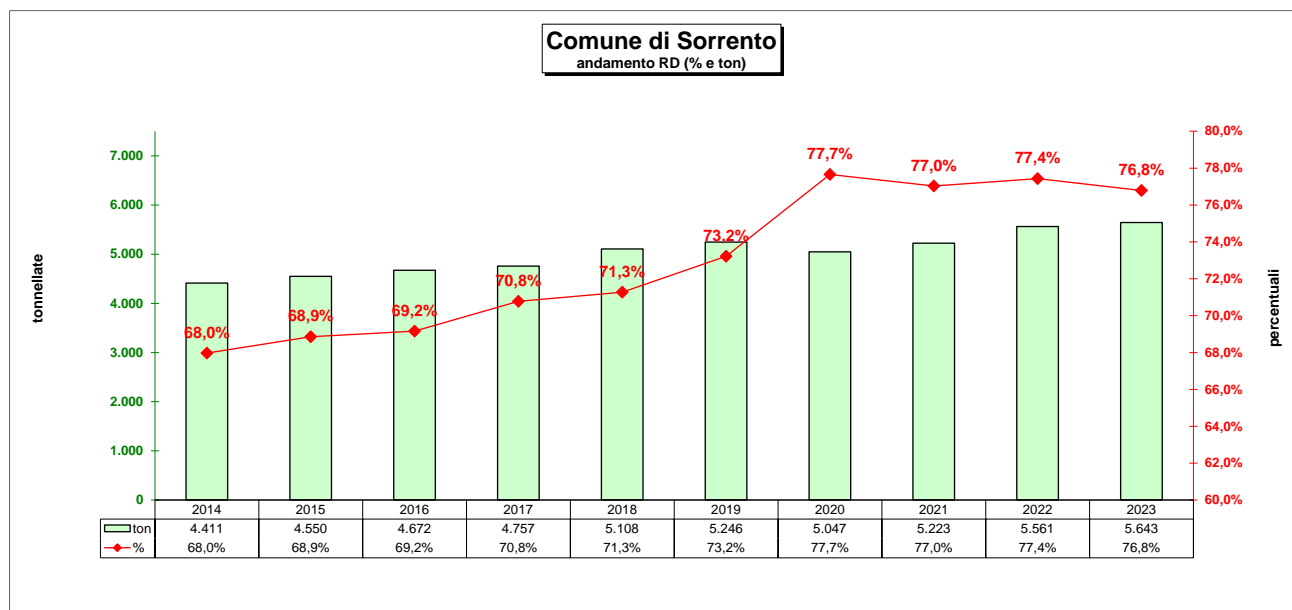
È stato valutato anche il dato di effettivo tasso di riciclo, che rappresenta il nuovo obiettivo posto dalla normativa e dovrà essere superiore al 50%. Anche tale obiettivo è stato superato nel 2023 da tutti e tre i comuni.



Andamento della quantità e della percentuale di raccolta del Comune di Sorrento dal 2014 al 2023



Andamento della quantità e della percentuale di raccolta del Comune di Piano di Sorrento dal 2014 al 2023



Andamento della quantità e della percentuale di raccolta del Comune di Massa Lubrense dal 2014 al 2023

1.4 Manutenzione del verde pubblico

L'anno 2023, ha segnato l'affidamento, con la procedura in house providing, anche da parte del Comune di Piano di Sorrento del servizio di manutenzione del verde pubblico. Per quanto riguarda il Comune di Sorrento, il servizio è proseguito secondo l'affidamento in corso in scadenza il 31.12.2023. Nei primi mesi del 2024 è in corso l'iter per il nuovo affidamento pluriennale, con una modifica ed aggiornamento delle condizioni di svolgimento del servizio.

Di seguito si riassumono le principali fasi del primo affidamento:

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.

Da segnalare nel corso del 2022 e 2023, la manutenzione straordinaria di alcune aiuole del centro della Città: Piazza A.Lauro, Porto di Sorrento e parte di Piazza T.Tasso.

Dal 2021 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 2024.

1.5 Sedi Operative

Nel corso del 2023, naturalmente, la novità principale ha riguardato l'avvio della gestione delle due aree operative del cantiere di Massa Lubrense:

- Area di Via Pontescuro, dove sono ubicati anche i locali spogliatoi;
- Area ex INPEC, Via V.Maggio

Tutte le operative sono state oggetto esclusivamente di lavori di manutenzione ordinaria.

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);
- Area di Via Pontescuro, dove sono ubicati anche i locali spogliatoi (Centro di Raccolta aperto al pubblico);
- Area ex INPEC, Via V.Maggio (area operativa)

È stata avviata una nuova fase di progettazione, rifunzionalizzazione ed ampliamento delle aree operative, così come inserito nel Piano industriale 2024-2028, al fine anche di ottimizzare le aree e ove possibile rendere complementari le une alle altre le aree operative.

Continua inoltre la gestione dei locali dell'ARIPS (oltre a quello dei locali uso ufficio), che vengono utilizzati dagli operatori della manutenzione stradale e verde pubblico.

1.6 Personale

Con l'acquisizione del cantiere di Massa Lubrense, il totale del personale operativo si è modificato, come da tabelle seguenti:

Personale operativo impegnato sul cantiere di Sorrento	
I° liv.	5
II° liv.	8
III° liv.	21
IV° liv.	6
V° liv.	1
<i>Totale</i>	<i>41</i>
<i>stagionali</i>	<i>5</i>

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

Personale operativo Massa Lubrense	
I° Liv.	7
II° liv.	9
III° liv.	2
IV° liv.	11
V° liv.	2
<i>Totale</i>	<i>31</i>
<i>stagionale</i>	<i>1</i>

Personale operativo Igiene Urbana Penisolaverde	
I° liv.	12
II° liv.	23
III° liv.	36
IV° liv.	20
V° liv.	4
<i>Totale</i>	<i>83</i>
<i>stagionali</i>	<i>7</i>

Personale operativo servizi complementari	
II° liv.	5
III° liv.	2
IV° liv.	1
<i>Totale</i>	<i>8</i>
<i>stagionale</i>	<i>2</i>

Nei primi mesi del 2024, è stato dato avvio ad una selezione per l'assunzione di nuovi operatori, per far fronte ai nuovi servizi ed a dimissioni per causa malattia e pensionamenti registrati negli ultimi anni.

Oltre agli operativi sopra elencati vi sono:

n. 1 meccanico

n. 1 responsabile tecnico (che svolge anche funzioni di direttore generale);

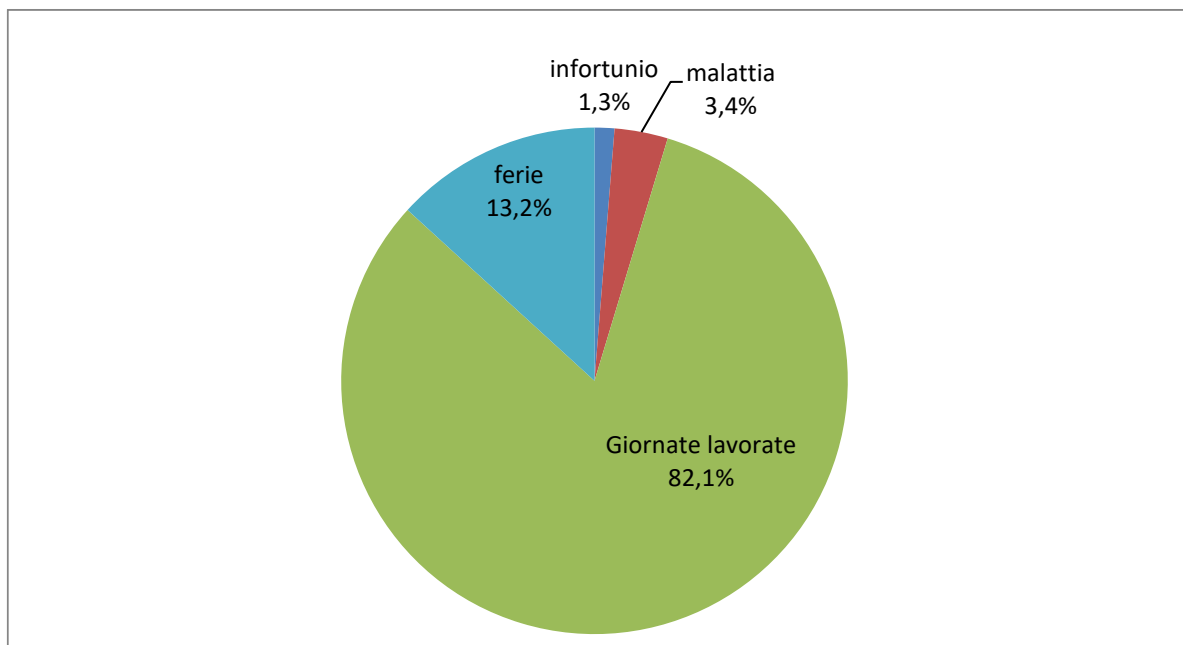
n° 1 direttore tecnico;

n. 1 responsabile del servizio;

n. 7 amministrativi;

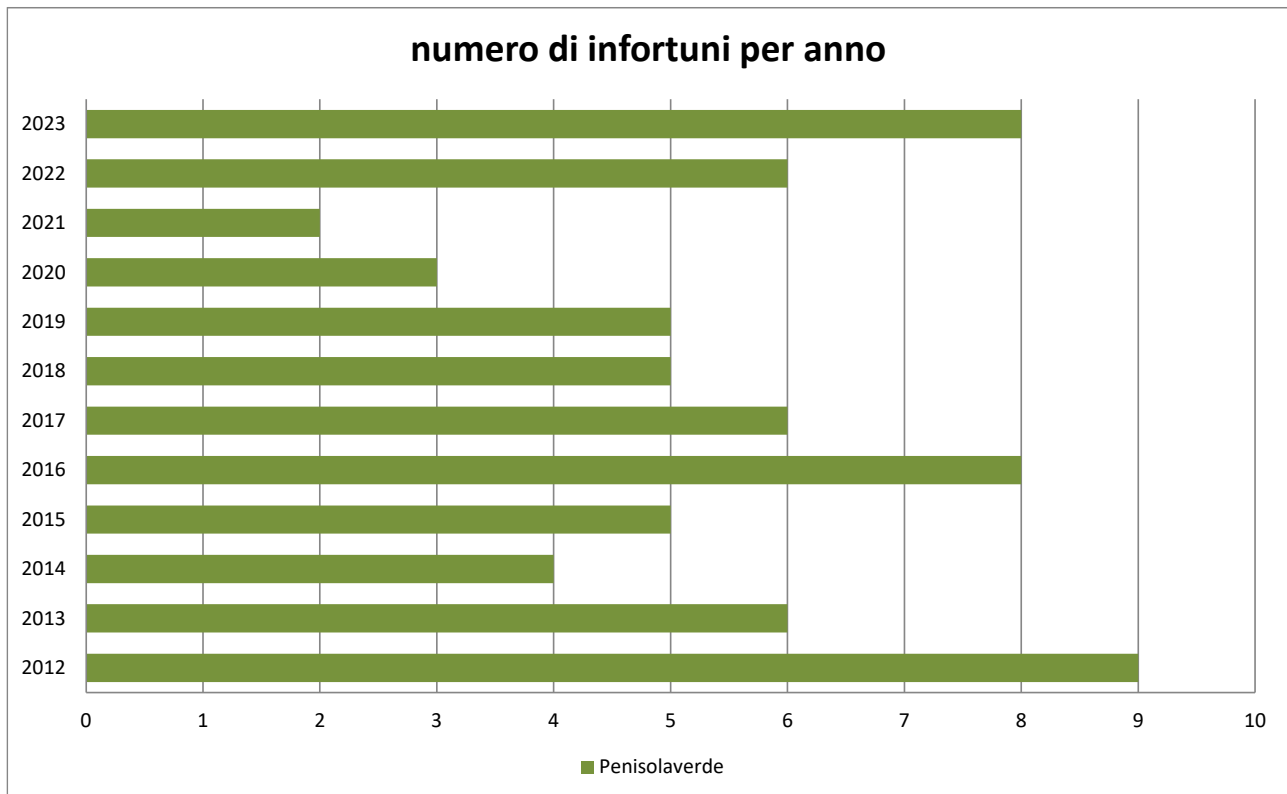
1.6.1. utilizzo del personale operativo

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.



suddivisione dell'utilizzo dei lavoratori per l'anno 2023

è incrementata la percentuale di godimento delle giornate di ferie. Mentre, dopo gli 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.



andamento numero infortuni annuo Penisolaverde (dal 2012 al 2023)

1.7 Automezzi e attrezzature

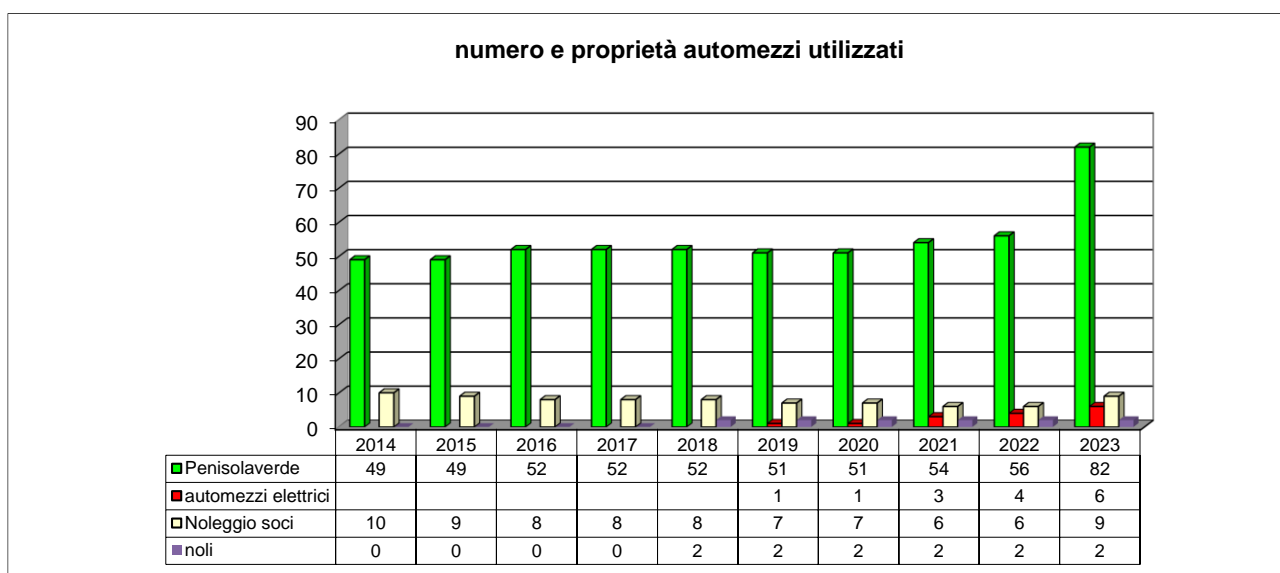
Nel corso del 2023, a seguito del passaggio di cantiere del Comune di Massa Lubrense, sono stati acquisiti una parte degli automezzi utilizzati dal gestore precedente. Nel corso dell'anno sono stati acquistati n° 3 porter piaggio di piccola portare per il cantiere di Massa Lubrense. A fine 2023, sono state avviate procedure per l'acquisto per l'acquisto dei seguenti automezzi e attrezzature, gran parte necessari per il cantiere di Massa Lubrense:

- N° 1 automezzo scarrabile (in sostituzione del vecchio autocarro di proprietà del Comune di Sorrento);
- N° 1 automezzo dotato di compattazione 3 assi;

- N° 3 automezzo dotato di costipazione 35 q.li;
- N° 1 cassone dotato di gru;
- N° 1 pressa diesel

Nel corso del 2024, si procederà all'acquisto di almeno 4 automezzi elettrici, in virtù dei finanziamenti ricevuti dai consorzi di filiera, a seguito dei progetti realizzati dall'ufficio tecnico della società.

Di seguito, si riporta l'andamento del numero degli automezzi in dotazione di Penisolaverde. Nel 2023 la variazione è dovuta all'acquisto degli automezzi per il cantiere di Massa Lubrense.

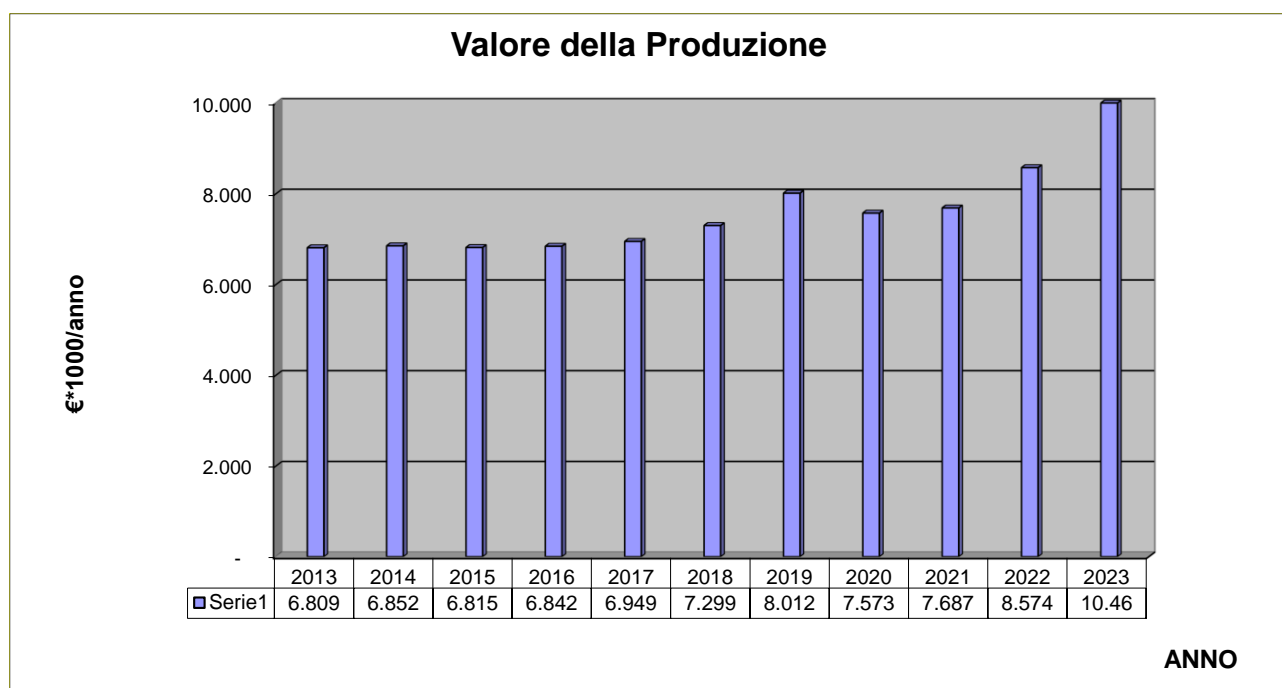


andamento del numero e proprietà degli automezzi utilizzati da Penisolaverde

2. I DATI ECONOMICI

2.1 Valore della Produzione

Il valore della produzione nell'esercizio 2023 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 i 10 milioni di euro. Nel 2024, si prevede un ulteriore incremento, per i nuovi corrispettivi dei contratti di servizio e per i tre mesi in più di gestione del cantiere di Massa Lubrense.



Andamento nel periodo 2013-2023 del Valore della Produzione¹

¹ 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.

2.2 Costi

A fronte di un incremento di ricavi, praticamente tutte le voci dei costi della produzione hanno subito in incremento. Maggiormente quelle del personale e costi per servizi, questi ultimi anche a causa delle dinamiche inflattive che hanno impattato su carburante e sui costi delle materie prime in generale. Maggiori specifiche sono contenute nella prima parte della relazione.

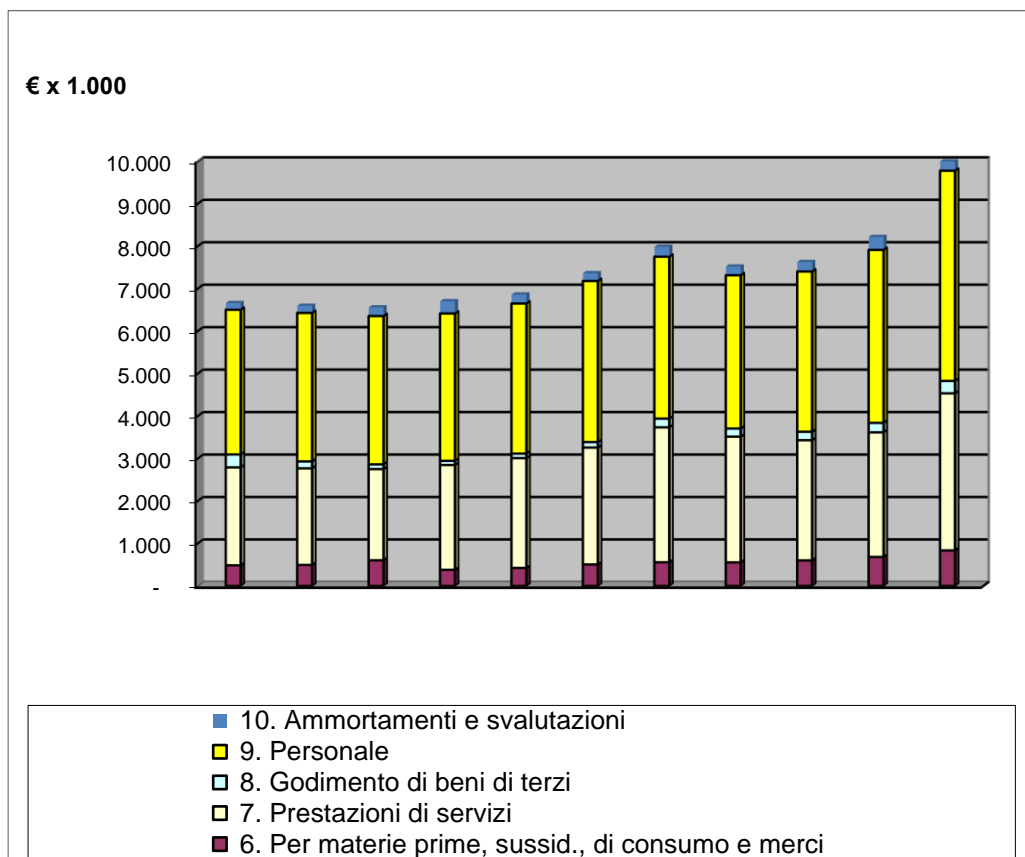


Fig. 2.2 Andamento nel periodo 2013-2023 dei Principali Costi della Produzione²

B) Costi della produzione	2013	2014	2015	2016	2017	2018	2019	2020	2021	2022	2023
6. Per materie prime, sussid., di consumo e merci	488	496	606	382	426	508	560	557	603	685	839
7. Prestazioni di servizi	2.307	2.276	2.148	2.469	2.586	2.753	3.178	2.961	2.831	2.935	3.699
8. Godimento di beni di terzi	304	163	110	98	106	129	206	191	199	223	293
9. Personale	3.409	3.497	3.493	3.471	3.536	3.794	3.813	3.610	3.774	4.073	4.950
10. Ammortamenti e svalutazioni	155	166	202	285	210	181	231	202	220	303	363
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	6.674	6.638	6.722	6.765	7.288	7.368	8.061	7.577	7.668	8.251	10.372

² 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 2013 al 2023:

Esercizio	Differenza tra valori e costi della produzione	Risultato dopo imposte
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
2023	€ 96.945	€ 11.239

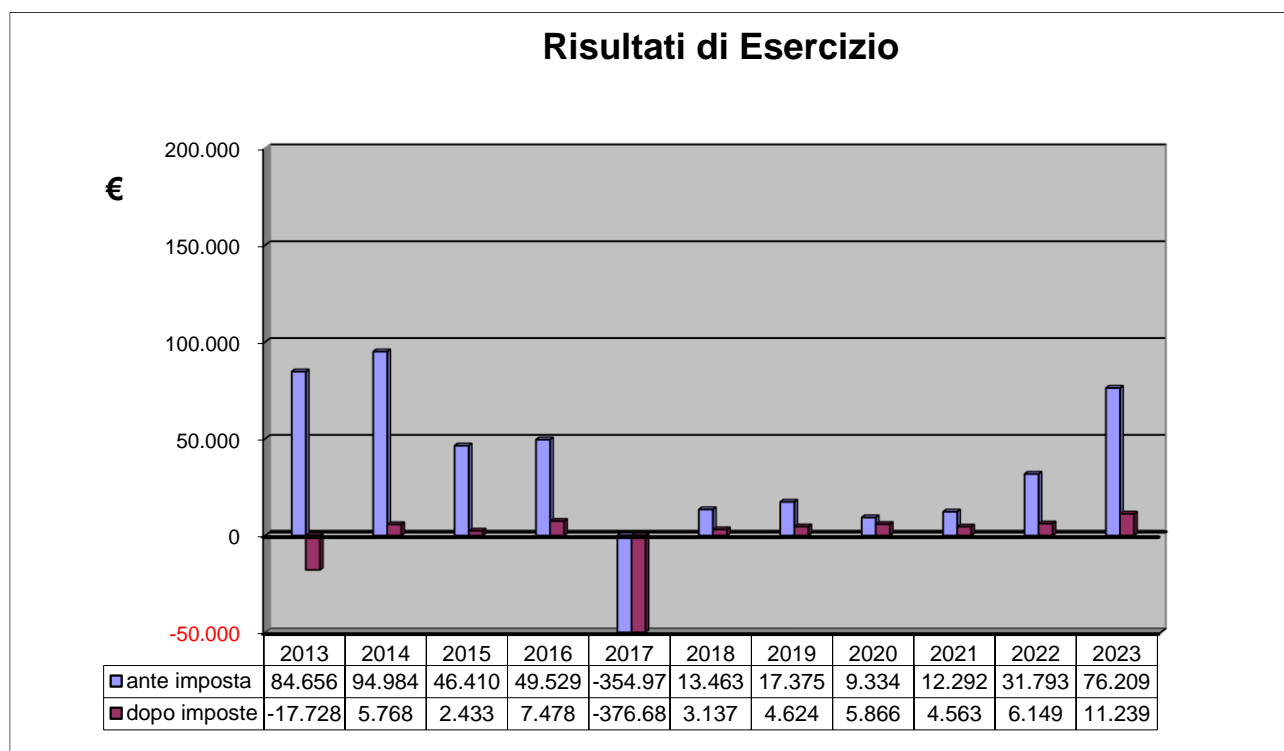


Fig. 2.3 Andamento nel periodo 2013-2023 dei Risultati di Esercizio
(utile ante imposte/utile post imposte)

ANDAMENTO E RISULTATO DI GESTIONE DELL'ESERCIZIO

L'esercizio chiuso al 31 dicembre 2023, che presentiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di euro 11.239 al netto di imposte di competenza per euro 64.970 e dopo lo stanziamento di ammortamenti per euro 363.370 e di accantonamenti per euro 144.828.

Rispetto all'esercizio precedente, che presentò un risultato netto di euro 6.149, l'utile dell'esercizio ha subito un aumento di euro 5.819 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 2023 la Società ha realizzato ricavi delle prestazioni pari a complessivi euro 10.328.832 contro euro 8.370.887 del precedente esercizio, facendo segnare un incremento di euro 1.957.950 (+23,39%).

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 8.370.887 a euro 10.328.832 per effetto principalmente dell'entrata a regime dell'affidamento dei servizi di raccolta da parte del Comune di Massa Lubrense, ma anche di un complessivo aumento dei ricavi derivanti da tutti i servizi svolti nei settori di attività in cui opera la Società;
- un aumento del margine operativo lordo (da euro 152.167 del 2022 a euro 466.109 del 2023).

Il costo della produzione registra un incremento di euro 1.861.064 rispetto al precedente esercizio (+21,67%) da euro 8.587.269 a euro 10.448.333 che riflette sostanzialmente l'incremento dei ricavi.

In particolare:

- i costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono pari a euro 838.961 e risultano quindi aumentati rispetto all'importo di euro 684.597 del 2022 del 22,54%. L'incidenza di tali costi sui ricavi delle prestazioni è pari al 7,96% rispetto al 7,92% del 2022.
- i costi per servizi, industriali e commerciali, hanno subito anch'essi un incremento da euro 2.934.790 del 2022 a euro 3.699.258 del 2023 con un aumento di euro 764.469 (+26,05%). L'incidenza dei costi per servizi sui ricavi delle prestazioni è leggermente aumentata ed è pari complessivamente al 35,08% rispetto al 33,97% del 2022.
- i costi per godimento beni di terzi rappresentati dai canoni di usufrutto e noleggio degli automezzi e dai canoni di locazione degli immobili e delle aree in uso alla Società risultano anch'essi aumentati. Il saldo dell'esercizio 2023 è pari ad euro 292.814 con un incremento di euro 69.884 rispetto al saldo 2022 di euro 222.930 dovuto al canone dei nuovi locali presi in affitto dall'azienda ARIPS Srl-in liquidazione che dovranno essere adibiti a nuova sede legale e amministrativa della Società, nonché al costo sostenuto per la sosta degli automezzi precedentemente parcheggiati in un'area di proprietà comunale in disuso, presso un'autorimessa privata. Il peso di tali costi sui ricavi è pari al 2,78% rispetto al 2,58% del 2022.
- il costo del lavoro, compreso il T.F.R. di competenza ed i rimborsi spese, è di euro 4.949.833 e risulta aumentato rispetto all'anno precedente in cui è stato pari a euro 4.073.395. L'incidenza sui ricavi di tale costo è leggermente diminuita dal 47,14% dell'anno 2022 al 46,94% del 2023.
- la voce "Ammortamenti e svalutazioni", pari a euro 508.197, include i maggiori ammortamenti correlati all'entrata in funzione dei beni oggetto della campagna di investimenti realizzata nel

biennio 2022-2023 pari ad euro 363.370 (nel precedente esercizio gli ammortamenti sono stati pari a euro 302.689), e l'accantonamento al fondo svalutazione crediti dell'importo di euro 52.179.

- gli oneri diversi di gestione sono diminuiti da euro 180.740 a euro 93.409 (-48,32%) e rappresentano ora lo 0,89% dei ricavi delle prestazioni rispetto al 2,09% dell'esercizio precedente.

Le componenti finanziarie presentano un saldo netto negativo di euro 21.111 leggermente inferiore rispetto al saldo netto negativo di euro 23.017 dell'esercizio precedente.

Le imposte sul reddito di pertinenza dell'esercizio 2023 presentano un saldo di euro 64.970 che è rappresentativo di imposte correnti per euro 83.328 e imposte anticipate per euro -18.358.

Il cash-flow, che meglio dell'utile misura il reale andamento della redditività, è stato nell'esercizio di euro 519.437 contro euro 401.487 dell'esercizio precedente.

Il cash-flow è stato calcolato sommando all'utile netto gli ammortamenti e gli accantonamenti.

Il margine operativo lordo ha raggiunto euro 465.194 con una variazione di euro 220.378 rispetto all'esercizio precedente; questo dato conferma che l'attenta gestione economica dell'azienda, perseguita con non pochi sforzi, è riuscita ad ottenere significativi risultati che confermano il positivo andamento dell'attività.

SITUAZIONE ECONOMICA, PATRIMONIALE E FINANZIARIA (INDICATORI FINANZIARI)

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 impieghi, di fonti, di ricavo e di costo:

Stato patrimoniale riclassificato			
<i>IMPIEGHI</i>	Importo in euro	<i>FONTI</i>	Importo in euro
IMMOBILIZZAZIONI E ATTIVITA' FISSE (AF)	1.301.812	A) Patrimonio netto (PN)	138.777
A) Crediti verso soci in attività fisse	--		
B) Immobilizzazioni		PASSIVITA' FISSE (PF)	381.412
• BI) Immobilizzazioni immateriali	184.253	B) Fondi per rischi e oneri in pass. fisse	--
• BII) Immobilizzazioni materiali	1.098.262	C) TFR	209.398
• BIII) Immobilizzazioni finanziarie	--	D) Debiti in passività fisse	172.014
CII) Crediti in attività fisse	20.151	E) Ratei e risconti passivi in pass. fisse	--
D) Ratei e risconti attivi in attività fisse	(854)		
ATTIVITA' CORRENTI (AC)	2.351.644		
CI) Realizzabilità e disponibilità (Rimanenze)	76.463	PASSIVITA' CORRENTI (PC)	3.133.267
Liquidità differite	2.255.597	B) Fondi per rischi e oneri in pass. correnti	--
A) Crediti verso soci in attività correnti	--	D) Debiti in passività correnti	2.794.534
CII) Crediti in attività correnti	2.161.667	E) Ratei e risconti passivi in pass. correnti	338.733
CIII) Attività finanziarie realizzabili a breve	31.812		

D) Ratei e risconti attivi in attività correnti	62.118		
CIV) Liquidità immediate	19.584		
TOTALE IMPIEGHI	3.653.456	TOTALE FONTI	3.653.456

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.

L’attivo circolante è aumentato per effetto dei maggiori crediti di natura operativa e dell’incremento delle scorte di magazzino entrambi i fattori legati all’operatività del nuovo cantiere di Massa Lubrense.

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

Le passività correnti sono aumentate essenzialmente per effetto dei maggiori debiti verso dipendenti per retribuzioni di lavoro subordinato maturate ma non ancora corrisposte. Anche tale voce risente dell’incremento del numero di dipendenti per l’acquisizione del cantiere di Massa Lubrense.

Le passività consolidate hanno fatto registrare una diminuzione dovuta principalmente alla riduzione del debito bancario per effetto del rimborso della parte di finanziamento in scadenza nell’esercizio.

Conto economico riclassificato	Valore al 31/12/2023	Valore al 31/12/2022
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.328.832	8.370.887
+ 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	--	--
(A) Valore della produzione	10.328.832	8.370.887
- Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	838.926	684.597
- Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	(10.602)	29.619
- Costi per servizi e godimento di beni di terzi	3.992.072	3.157.720
- Altri costi di gestione	93.410	180.740
(B) VALORE AGGIUNTO	5.415.026	4.318.211
- Costi del personale	4.949.832	4.073.395
(C) MARGINE OPERATIVO LORDO	465.194	244.816
- Ammortamenti e svalutazioni	508.198	395.338
- Accantonamenti	--	--
- Ammortamenti e svalutaz. beni acquisiti in loc. finanziaria	--	--
(D) REDDITO OPERATIVO DELLA GESTIONE CARATTERISTICA	(43.004)	(150.522)
+ Utili e oneri della gestione accessoria	133.577	39.201
(E) MARGINE OPERATIVO NETTO	90.573	(111.321)
+ Proventi e oneri finanziari	(20.736)	(21.237)
+ Oneri finanziari beni acquistati in locaz. finanziaria	--	--
(F) RISULTATO DELLA GESTIONE ORDINARIA	69.837	(132.558)
+ Proventi e oneri straordinari	6.372	164.351
(G) REDDITO AL LORDO DELLE IMPOSTE	76.209	31.793
- Imposte e tasse dell’esercizio	64.970	25.644

(H) UTILE O PERDITA DELL'ESERCIZIO	11.239	6.149
---	---------------	--------------

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

INDICATORI DI REDDITIVITA' **	Esercizio corrente	Es. precedente
Tasso di redditività del capitale proprio (ROE)	8,44 %	4,94 %
Tasso di redditività delle vendite (ROS)	(0,42) %	(1,80) %
Redditività operativa (ROI)	7,41 %	26,01 %
Grado di indipendenza dai terzi	0,04	0,04
Rotazione del capitale investito	2,85	2,40
Incidenza del risultato netto sul valore della produzione	0,11 %	0,07 %
INDICATORI DI EFFICIENZA **		
Incidenza del costo del lavoro sul fatturato	47,92 %	48,66 %
Incidenza degli oneri finanziari sul fatturato	0,20 %	0,27 %
Costo medio delle fonti di terzi (ROD)	0,61 %	0,68 %
INDICATORI DI LIQUIDITA' **		
Indice di disponibilità	0,75	0,77
Indice di liquidità primaria (acid. test ratio)	0,73	0,74
INDICATORI DI SOLIDITA' PATRIMONIALE **		
Margine di struttura (MS)	(1.163.035,00)	(1.151.476,00)
Margine di tesoreria (MT)	(858.086,00)	(772.082,00)
Posizione finanziaria netta	(1.239.498,00)	(1.217.337,00)
Capitale di giro	(781.623,00)	(706.221,00)
Indice di copertura delle immobilizzazioni con capitale proprio	0,11	0,10
Indice di copertura delle immobilizzazioni con fonti durevoli	0,40	0,45

(**) Legenda	
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 di giro	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)

INFORMATIVA SULLA CONTINUITA' AZIENDALE

Con riferimento al tema della continuità aziendale, si segnala che la valutazione delle voci di bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2023, come già evidenziato nella nota a commento del bilancio, e l'elaborazione degli indicatori finanziari esposti nella presente relazione, sono state effettuate nella prospettiva della continuazione dell'attività in applicazione delle ordinarie disposizioni di cui all'articolo 2423-bis comma 1 n. 1 del Codice civile e del documento OIC 11. Dalla valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale non sono emerse significative incertezze tali da compromettere la capacità della Società di operare come entità in funzionamento.

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, di Piano di Sorrento e, dal primo gennaio 2023, di Massa Lubrense.

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 2024 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 2024.

PROPOSTA DI DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Signori Azionisti, il Bilancio dell'esercizio al 31 dicembre 2023 riporta un utile netto di euro 11.239,00.

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:	€ 11.239,00
- a Riserva legale 5%	€ 561,95
- a Riserva straordinaria	€ 10.677,05

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

dott. Parlato Francesco