



S.R.R. Palermo Area Metropolitana

Società per la Regolamentazione del servizio di gestione Rifiuti

1

BILANCIO 2015

RELAZIONE SULLA GESTIONE



S.R.R. Palermo Area Metropolitana

Società per la Regolamentazione del servizio di gestione Rifiuti

Signori Sindaci,
Signori Delegati,
Signore e Signori presenti,

2

il bilancio d'esercizio relativo all'anno 2015 è stato adottato dal CdA nella seduta del 06/04/2016. A suo corredo si fornisce la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio in esame; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

La Società per la Regolamentazione del servizio di gestione Rifiuti "*Palermo Area Metropolitana*", in sigla S.R.R. "*Palermo Area Metropolitana*", che oggi Voi, Signori Sindaci, siete chiamati a rappresentare in questa Assemblea dei Soci, è la più grande S.R.R. della Sicilia.

Essa è al servizio della Città di Palermo e dei Comuni di Altofonte, Balestrate, Bagheria, Belmonte Mezzagno, Borgetto, Capaci, Carini, Casteldaccia, Cinisi, Ficarazzi, Giardiniello, Isola delle Femmine, Montelepre, Santa Flavia, Terrasini, Torretta, Trappeto, Ustica, Villabate. Un totale di 20 Comuni con un bacino d'utenza complessivo pari a 1.000.000 di abitanti.

La Società è stata costituita per rogito notarile il 18/12/2013 a Palazzo Comitini, sede istituzionale della Provincia Regionale di Palermo, nella forma giuridica di S.C.p.A. (Società Consortile per Azioni).

Il capitale iniziale sociale sottoscritto è stato pari ad € 120.000,00 (Euro centoventimila/00), diviso in 12.000.000 (dodici milioni) di azioni nominative ordinarie di € 0,01 (Euro zero virgola zero uno) nominali cadauna.

Sono soci della Società oltre che i comuni sopra citati, anche la Provincia Regionale di Palermo per una quota pari al 5% del capitale sociale.

Le quote di partecipazioni degli Enti Locali sono state determinate ai sensi dell'art. 6, comma 3, della Legge Regionale n. 9 dell'8 aprile 2010.

La Società ha la sede legale a Palermo, in Piazza Pretoria 1 - Palazzo delle Aquile, sede istituzionale del Comune di Palermo, e la sede amministrativa a Palermo, in Piazza Marina 46 -Palazzo Galletti.

La Società non ha sedi secondarie.

La Società è iscritta alla C.C.I.A.A. di Palermo con il numero RE.A PA-309841. E' iscritta al Registro Imprese di Palermo con il N. 06269510829.

E' regolarmente denunciata all'Agenzia delle Entrate con la conseguente attribuzione del Codice fiscale 06269510829 e della Partita IVA 06269510829.

La Società è operativa dal 07/01/2014, giorno della sua iscrizione alla C.C.I.A.A.



S.R.R. Palermo Area Metropolitana

Società per la Regolamentazione del servizio di gestione Rifiuti

SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE

L'esercizio si è chiuso con un pareggio di bilancio che scaturisce dal ribaltamento degli effettivi costi di funzionamento della società ai soci, atteso che non sono stati realizzati ricavi tipici per il mancato avvio operativo, nell'esercizio, delle società per la regolamentazione del servizio gestione rifiuti su tutto il territorio regionale.

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

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti vs soci per versamenti dovuti	81.867	15.709	-66.158
Immobilizzazioni	4.733	3.448	-1.285
Attivo circolante	43.168	104.840	61.672
Ratei e risconti		25	25
TOTALE ATTIVO	129.768	124.022	-5.746
Patrimonio netto:	119.643	119.643	
- di cui utile (perdita) di esercizio			
Fondi rischi ed oneri futuri			
TFR			
Debiti a breve termine	10.125	4.379	-5.746
Debiti a lungo termine			
Ratei e risconti			
TOTALE PASSIVO	129.768	124.022	-5.746

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica				
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci				
Costi per servizi e godimento beni di terzi	14.286		14.791	
VALORE AGGIUNTO	-14.286		-14.791	
Ricavi della gestione accessoria	16.434		19.587	
Costo del lavoro				
Altri costi operativi	1.352		3.064	
MARGINE OPERATIVO LORDO	796		1.732	
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	793		1.285	
RISULTATO OPERATIVO	3		447	
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie			3	
RISULTATO ORDINARIO	3		450	
Proventi ed oneri straordinari	-2			
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	1		450	



S.R.R. Palermo Area Metropolitana

Società per la Regolamentazione del servizio di gestione Rifiuti

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Imposte sul reddito	1		450	
Utile (perdita) dell'esercizio				

4

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

CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

L'annata che si chiude è stata contrassegnata da una congiuntura economica sfavorevole, sia a livello nazionale che mondiale, come è ben dimostrato dagli indicatori economici generali (P.I.L., tasso di disoccupazione, indici di inflazione, etc.).

Essendo la società tecnicamente non operativa per il periodo in esame, la congiuntura economica negativa non ha avuto alcun effetto sull'attività societaria.

POLITICHE DI MERCATO

Essendo il mercato di riferimento della Società, caratterizzato esclusivamente dai Comuni Soci, si evidenzia che, nel corso dell'esercizio in esame, lo stesso non ha subito alcuna variazione nella composizione.

POLITICA INDUSTRIALE

L'unica unità operativa è stata rappresentata dalla sede amministrativa di Palazzo Galletti (PA). Nell'esercizio in esame non sono stati effettuati investimenti relativamente all'ampliamento della capacità produttiva.

POLITICA DEGLI INVESTIMENTI

Non sono stati effettuati investimenti nell'esercizio.

ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
a) Attività a breve			
Depositi bancari	24.490	63.444	38.954
Denaro ed altri valori in cassa			
Azioni ed obbligazioni non immob.			



S.R.R. Palermo Area Metropolitana

Società per la Regolamentazione del servizio di gestione Rifiuti

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	24.490	63.444	38.954
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	24.490	63.444	38.954
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi			
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	24.490	63.444	38.954

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

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	63.444	51,16
Liquidità differite	57.130	46,06
Disponibilità di magazzino		
Totale attivo corrente	120.574	97,22
Immobilizzazioni immateriali	3.448	2,78
Immobilizzazioni materiali		
Immobilizzazioni finanziarie		
Totale attivo immobilizzato	3.448	2,78
TOTALE IMPIEGHI	124.022	100,00

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	4.379	3,53
Passività consolidate		
Totale capitale di terzi	4.379	3,53



S.R.R. Palermo Area Metropolitana

Società per la Regolamentazione del servizio di gestione Rifiuti

Fonti	Valori	% sulle fonti
Capitale sociale	120.000	96,76
Riserve e utili (perdite) a nuovo	-357	-0,29
Utile (perdita) d'esercizio		
Totale capitale proprio	119.643	96,47
TOTALE FONTI	124.022	100,00

6

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

Indici di struttura	Significato	Eserc. prec.	Eserc. corrente	Commento
Quoziente primario di struttura		7,98	30,14	
Patrimonio Netto ----- Immobilizzazioni esercizio	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.			
Quoziente secondario di struttura		7,98	30,14	
Patrimonio Netto + Pass. consolidate ----- Immobilizzazioni esercizio	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.			

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. prec.	Eserc. corrente	Commento
Leverage (dipendenza finanz.)		1,27	1,04	
Capitale Investito ----- Patrimonio Netto	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.			
Elasticità degli impieghi		90,12	96,82	
Attivo circolante ----- Capitale investito	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.			



Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. prec.	Eserc. corrente	Commento
Quoziente di indebitamento complessivo	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	0,27	0,04	
$\frac{\text{Mezzi di terzi}}{\text{Patrimonio Netto}}$				

Indici gestionali	Significato	Eserc. prec.	Eserc. corrente	Commento
Rendimento del personale	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.			
$\frac{\text{Ricavi netti esercizio}}{\text{Costo del personale esercizio}}$				
Rotazione dei debiti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	243	73	
$\frac{\text{Debiti vs. Fornitori} * 365}{\text{Acquisti dell'esercizio}}$				
Rotazione dei crediti	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.			
$\frac{\text{Crediti vs. Clienti} * 365}{\text{Ricavi netti dell'esercizio}}$				

Indici di liquidità	Significato	Eserc. prec.	Eserc. corrente	Commento
Indice di durata del magazzino - merci e materie prime	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
$\frac{\text{Scorte medie merci e materie prime} * 365}{\text{Consumi dell'esercizio}}$				
Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
$\frac{\text{Scorte medie semilavor. e prod. finiti} * 365}{\text{Ricavi dell'esercizio}}$				



Indici di liquidità	Significato	Eserc. prec.	Eserc. corrente	Commento
Quoziente di disponibilità	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.	4,26	23,95	
Attivo corrente ----- Passivo corrente				
Quoziente di tesoreria	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.	4,26	23,95	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente				

Indici di redditività	Significato	Eserc. prec.	Eserc. corrente	Commento
Return on debt (R.O.D.)	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.			
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.				
Return on sales (R.O.S.)	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.			
Risultato operativo es. ----- -- Ricavi netti es.				
Return on investment (R.O.I.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.	0,01	0,41	
Risultato operativo ----- -- Capitale investito es.				
Return on Equity (R.O.E.)	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.			
Risultato esercizio ----- -- Patrimonio Netto				

INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

L'impegno sui temi della responsabilità sociale e del territorio è ormai parte integrante dei principi e dei comportamenti della Società, orientati all'eccellenza tecnologica, al mantenimento di elevati livelli di sicurezza, di tutela ambientale ed efficienza



energetica, nonché alla formazione, sensibilizzazione e coinvolgimento del personale su temi di responsabilità sociale.

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

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

CONTENZIOSO AMBIENTALE

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

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE

La Società non ha personale.

DESCRIZIONE DEI PRINCIPALI RISCHI ED INCERTEZZE A CUI LA SOCIETÀ È ESPOSTA

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

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

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

INFORMAZIONI EX ART. 2428 N. 6 BIS



La Società non ha prodotto alcun investimento in attività finanziarie.

ESPOSIZIONE DELLA SOCIETÀ AI RISCHI

La società non è stata soggetta ad alcun tipo di rischio (Prezzo, Credito, Liquidità, Finanziario).

ATTIVITÀ DI RICERCA E SVILUPPO

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

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E CONSOCIATE

La società non ha avuto nel corso dell'esercizio rapporti qualificabili come di gruppo ai sensi della normativa civilistica.

INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO

Conformemente alle disposizioni di cui agli artt. 2497 e seguenti del Codice Civile, comunichiamo che la società non è soggetta a direzione e coordinamento da parte di società o enti.

AZIONI PROPRIE E AZIONI/QUOTE DI SOCIETÀ CONTROLLANTI

Adempiendo al disposto dei punti 3) e 4), comma 2, art. 2428 c.c., comunichiamo che la società non ha detenuto nel corso dell'esercizio azioni proprie e della società controllante.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

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



S.R.R. Palermo Area Metropolitana

Società per la Regolamentazione del servizio di gestione Rifiuti

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

In base alle informazioni a disposizione si prevede per l'esercizio in corso un risultato in linea con l'esercizio precedente.

11

ATTIVITÀ EX D. LGS. 231/01

La società nel corso dell'esercizio ha formalmente approvato l'aggiornamento del modello di organizzazione e controllo, a seguito dell'introduzione dei nuovi reati previsti dal Decreto.

PALERMO,

Il Presidente

Dott. Ing. Roberto Celico