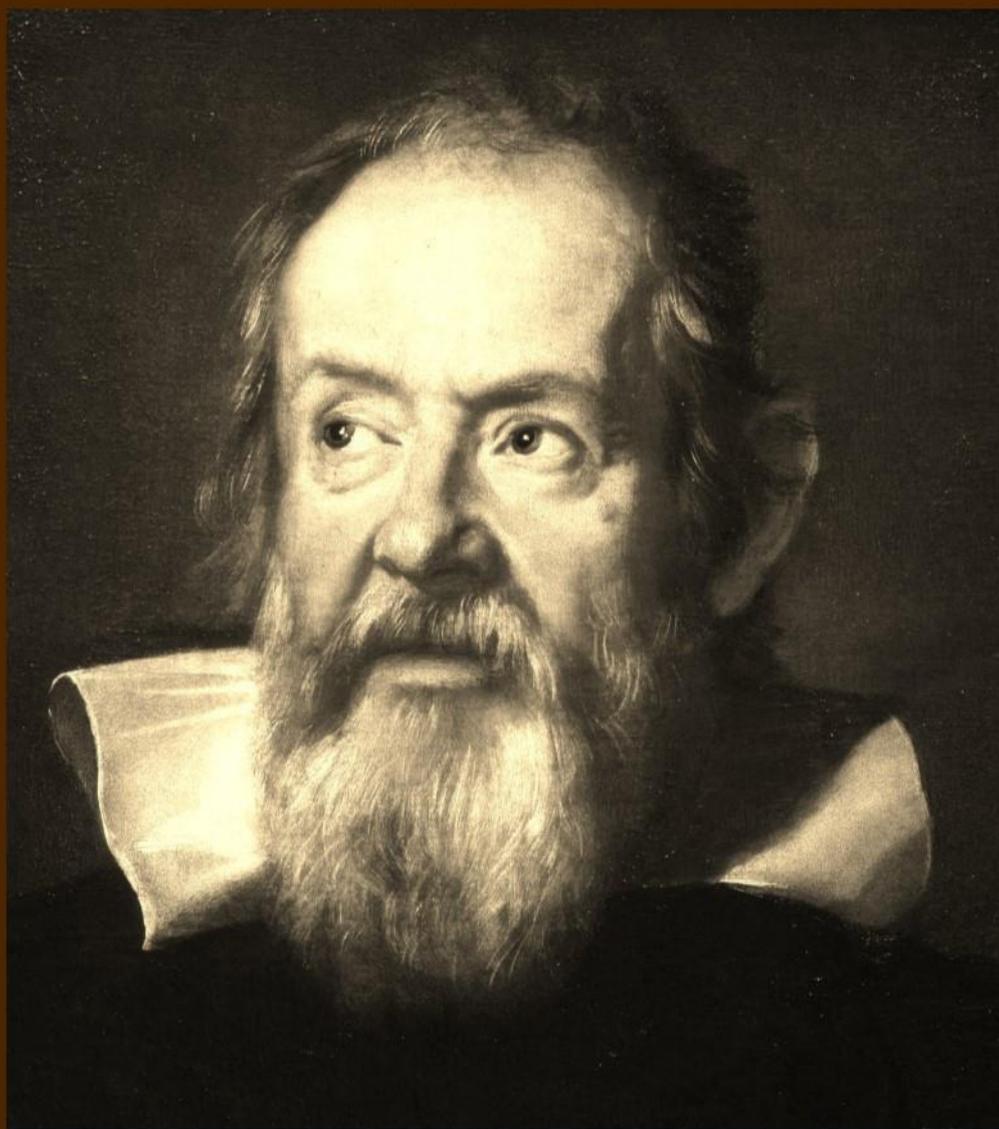




*Comune di Pisa*

# *Bilancio Consolidato 2020*

*(ai sensi dell'Allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011)*



*Immagine di copertina:*

**Galileo Galilei.** Immagine tratta dall'omonimo ritratto di Justus Sustemans del 1636, conservato presso il Museo degli Uffizi, Firenze.

*Immagine di fondo:*

**Galileo Galilei.** Attualmente esposta nell'aula magna storica del Palazzo della Sapienza di Pisa. Inaugurata a Pisa nel 1839 in occasione del primo Congresso degli scienziati italiani. Lo scultore è Emilio Demi (1798-1863).

**INDICE**

Indice .....	1
Highlights .....	3
Dati generali .....	3
Principali eventi .....	3
Relazione sulla gestione consolidata .....	7
Premessa .....	7
Gruppo Comune di Pisa e Area di consolidamento .....	9
<i>Il Gruppo Comune di Pisa</i> .....	9
<i>L'Area di consolidamento</i> .....	9
<i>Le attività del Gruppo</i> .....	9
Principali eventi .....	12
La Situazione economico-patrimoniale consolidata .....	13
<i>Bilancio consolidato riclassificato</i> .....	13
Situazione economica consolidata .....	14
Situazione patrimoniale consolidata .....	17
Analisi per indici di bilancio economici e patrimoniali .....	19
<i>Analisi per indici specifici per un gruppo pubblico locale</i> .....	20
Stato patrimoniale e Conto economico 2020 .....	25
Nota integrativa .....	33
Struttura del Bilancio consolidato .....	33
Processo di redazione .....	34
<i>Fasi del processo di redazione</i> .....	34
<i>Le direttive impartite alle società</i> .....	34
<i>Direttive: i sistemi contabili</i> .....	35
<i>Direttive: le scadenze</i> .....	35
<i>Direttive: gli schemi di bilancio degli organismi</i> .....	37
Area di consolidamento .....	38
<i>Processo di definizione del Gruppo Amministrazione Pubblica (GAP)</i> .....	38
<i>Classificazione per "tipologie" secondo le missioni di bilancio</i> .....	40
<i>Partecipazioni in liquidazione</i> .....	40
Definizione del Gruppo Comune di Pisa .....	42
<i>Definizione dell'Area di consolidamento 2020</i> .....	42
Bilancio organismi consolidati .....	48
<i>Bilancio degli organismi partecipati</i> .....	48
<i>Bilancio della Capogruppo</i> .....	48
Criteri di valutazione .....	51
Partite infragruppo .....	53
<i>La procedura seguita dal Comune</i> .....	53
<i>Riconciliazione delle operazioni infragruppo</i> .....	53
<i>Rapporti infragruppo</i> .....	54
Differenze di consolidamento .....	56
Patrimonio Netto di Terzi .....	57
Attivo .....	58
<i>Attivo Fisso</i> .....	58
<i>Attivo Circolante</i> .....	62
<i>Ratei e Risconti Attivi</i> .....	62
Passivo .....	63
<i>Patrimonio Netto</i> .....	63
<i>Fondi Rischi</i> .....	63
<i>Fondo T.F.R.</i> .....	63
<i>Debiti</i> .....	63
<i>Ratei e Risconti Passivi</i> .....	64
Conto Economico .....	66
<i>Ricavi</i> .....	66
<i>Costi</i> .....	66
<i>Area Finanziaria</i> .....	68



<i>Area Straordinaria</i> .....	68
<i>Imposte e Tasse</i> .....	69
Dati relativi al Personale.....	70
<i>Numero medio addetti consolidato</i> .....	70
Compensi Organi Amministrativo e di Controllo.....	71
Altre Informazioni richieste dalla normativa.....	72
<i>Informazioni integrative sul Gruppo Comune di Pisa</i> .....	72
<i>Informazioni integrative sull'Area di consolidamento</i> .....	72
<i>Informazioni su Strumenti Finanziari Derivati</i> .....	73
<i>Informazioni su Debiti assistiti da Garanzie reali</i> .....	73



## HIGHLIGHTS

### Dati generali

- Numero società *in house providing*: **4**
- Numero società partecipate direttamente dal Comune di Pisa: **14** (di cui **3** in fase di liquidazione)
- Numero Enti non societari rientranti nel Gruppo Comunale di Pisa: **2** (**1** Consorzio e **1** Fondazione)
- Valore complessivo dei soggetti partecipati: **€ 51,3 mln**
- Risultato di esercizio di Gruppo: **€ -0,03 mln**
- Numero abitanti del Comune di Pisa: **91.012**
- Dipendenti in forza nel gruppo consolidato: **869**

### Principali eventi

- L'anno 2020 è stato caratterizzato dall'emergenza sanitaria da COVID-19 che ha provocato effetti più o meno importanti sui soggetti partecipati dal Comune di Pisa. In particolare si segnala la Fondazione Teatro di Pisa che ha dovuto sospendere le proprie attività, la Pisamo S.r.l. che ha visto ridurre drasticamente i ricavi per effetto dei mancati incassi della gestione dei parcheggi e Toscana Aeroporti S.p.A. che ha registrato una forte riduzione del traffico aereo.
- Il Comune di Borgo a Mozzano (LU) ha conferito € 586,00 nominali nel capitale sociale di RetiAmbiente S.p.A., divenendone nuovo socio: la partecipazione del Comune di Pisa si è leggermente ridotta ed è pari al 20,2815%.
- Con Assemblea straordinaria di RetiAmbiente S.p.A. del 13 novembre 2020 è stato approvato il nuovo statuto secondo il modello *in house*. Successivamente l'Autorità ATO Toscana Costa le ha affidato il servizio di gestione dei rifiuti a livello di ambito.
- Il 30 novembre 2020, con Delibera del C.C. n. 45, è stato approvato l'acquisto di n. 12 azioni di Farmacie Comunali S.p.A.; la girata delle azioni è avvenuta in data 23.02.2021.
- Il 30 novembre 2020 è stato approvato, con Delibera del C.C. n. 46, il Piano di razionalizzazione delle partecipazioni societarie dirette e indirette detenute dal Comune di Pisa.
- Con assemblea del 30.12.2020 è stato deliberato il riparto finale di liquidazione della C.P.T. S.r.l.. La società è stata definitivamente dismessa e cancellata dal Registro delle Imprese in data 03.06.2021.
- Sono in corso le procedure di liquidazione di Gea S.r.l., Valdarno S.r.l. e Sviluppo Pisa S.r.l..





**BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO COMUNE DI PISA  
ANNO 2020**

**RELAZIONE SULLA  
GESTIONE CONSOLIDATA**





## RELAZIONE SULLA GESTIONE CONSOLIDATA

### Premessa

Il Bilancio consolidato è un documento consuntivo di esercizio che rappresenta la situazione economico-patrimoniale e finanziaria di un gruppo di imprese, elaborato dall'organismo posto al suo vertice (la Capogruppo).

Il gruppo deve essere inteso come un insieme di aziende che costituiscono un'unica entità, laddove ciascuna unità mantiene la propria autonomia gestionale ma, nello stesso tempo, trova un limite nel perseguimento degli obiettivi unitari che la Capogruppo individua al fine di armonizzare e realizzare le proprie strategie.

Benché sia un documento contabile simile ai consuntivi di esercizio delle imprese che fanno parte del gruppo, il Bilancio consolidato è uno strumento informativo integrativo che consente al lettore, sia esso socio, utente, portatore di interesse o un semplice terzo, di avere una visione di insieme globale di una realtà che altrimenti sarebbe osservabile solo parzialmente.

Per la redazione del Bilancio consolidato si ricorre ad una rielaborazione dei dati dei bilanci delle singole aziende, compresa la Capogruppo, attraverso l'eliminazione o la rettifica delle poste corrispondenti: non si tratta pertanto della sommatoria dei bilanci ma il risultato di un lavoro di analisi e rettifica dei dati affinché il Bilancio consolidato possa rappresentare un'unica entità finanziaria, patrimoniale ed economica.

Anche nell'ambito del settore pubblico, il moltiplicarsi dei centri di costo, l'esternalizzazione di servizi e di funzioni, la ricerca della qualità dei servizi nonché le spinte dei governi volte al contenimento della spesa, hanno generato l'esigenza di una lettura unitaria dei conti di tutti i soggetti esistenti. Il consolidamento dei conti pubblici è funzionale a questo obiettivo.

Già il D.Lgs. 267/2000 (Testo Unico delle leggi sull'ordinamento degli Enti Locali – TUEL) aveva introdotto come facoltativa la redazione del Bilancio consolidato del gruppo ente locale al fine di assicurare la *“conoscenza consolidata dei risultati globali delle gestioni relative ad enti od organismi costituiti per l'esercizio di funzioni e servizi”* (art. 152, comma 2). Successivamente il Legislatore ha riformato la contabilità pubblica introducendo regole contabili e schemi di bilancio uniformi per le regioni e gli enti locali. Tale riforma, introdotta dal D.Lgs. 118/2011 e denominata *“armonizzazione contabile”*, ha previsto, tra l'altro, l'adozione del Bilancio consolidato quale strumento di controllo e rendicontazione dei risultati delle società e degli enti facenti parte del *“gruppo pubblico locale”*.

La vigente disciplina sul Bilancio consolidato degli enti locali è contenuta in pochi articoli del D.Lgs. 118/2011 (articoli da 1 a 3 e da 11-*bis* a 11-*quinqües*) e, più in dettaglio, nel relativo allegato n. 4/4 denominato *“Principio contabile applicato concernente il Bilancio consolidato”* (d'ora in avanti *“Principio contabile”*).

Alla luce del D.Lgs. 118/2011 è stato aggiornato il Regolamento di contabilità (Delibera del C.C. n. 22 del 11.05.2017), che tratta del Bilancio consolidato agli articoli da 30 a 32.

Il Bilancio consolidato 2020 è redatto sulla base del D.Lgs. 118/2011, come successivamente modificato ed integrato, e delle vigenti previsioni del Regolamento di contabilità; inoltre il bilancio si uniforma, per quanto possibile data la natura pubblica della Capogruppo, alle previsioni degli artt. 25-43 del D.Lgs. 127/1991 che disciplina la predisposizione del consolidato per le imprese private.

Con D.M. del 01.09.2021, sono state apportate ulteriori modifiche ai principi contabili degli enti locali di cui al D.Lgs. 118/2011. In particolare, per quanto concerne il Bilancio consolidato, sullo schema di bilancio è evidenziata, nel Patrimonio netto e nell'Utile di esercizio, la componente *“di Gruppo”* oltre a quella *“di Terzi”*. Tale novità entrerà in vigore per la redazione del Bilancio 2021. In tale sede verranno effettuati i necessari adeguamenti per rendere comparabili i bilanci nel tempo.

Il Bilancio consolidato 2020 concerne il consolidamento dei dati del Rendiconto della gestione 2020 del Comune di Pisa con i bilanci d'esercizio 2020 degli altri soggetti appartenenti all'Area di consolidamento.

Ai sensi dell'art. 11-*bis* del D.Lgs. 118/2011, allo Stato patrimoniale consolidato e al Conto economico consolidato sono allegati la Relazione sulla Gestione consolidata, la Nota integrativa e la Relazione del Collegio dei Revisori dei conti. È stata inoltre acclusa un'Appendice nella quale sono sinteticamente descritti, a fini conoscitivi, l'andamento economico-patrimoniale, la situazione ed i risultati di ciascuna società ed ente partecipato dal Comune di Pisa.



L'insieme delle informazioni e delle analisi riportate nel Bilancio consolidato e nei documenti ad esso acclusi integra e completa l'attività di controllo sulle società partecipate attuato ai sensi dell'art. 147-*quater* del D.Lgs. 267/2000 e dell'art. 9 del "Regolamento in materia di organizzazione e funzionamento del sistema integrato dei controlli interni" (approvato con Delibera del C.C. n. 14 del 04.04.2013).

La presente Relazione sulla gestione consolidata si compone di una prima parte, relativa all'elenco degli enti e delle società facenti parte del Gruppo Comune di Pisa e di quelli inclusi nell'Area di consolidamento; poi viene presentata una panoramica degli eventi principali verificatisi nell'anno e dei risultati conseguiti; successivamente viene fornita la rappresentazione dello Stato patrimoniale consolidato e del Conto economico consolidato, riclassificati al fine di determinare gli indicatori atti ad un confronto temporale; infine sono presi in esame e descritti gli aspetti salienti della gestione consolidata dell'esercizio 2020. Per quanto concerne la Nota integrativa, che il D.Lgs. 118/2011 indica come parte integrante della Relazione sulla gestione, si rinvia espressamente all'apposita sezione.



## Gruppo Comune di Pisa e Area di consolidamento

### Il Gruppo Comune di Pisa

Il “**Gruppo Comune di Pisa**”, secondo la terminologia usata dal D.Lgs. 118/2011, definisce l’elenco delle società e degli organismi verso cui il Comune esercita il **controllo** o che risultano **partecipati** secondo le nozioni indicate dagli articoli 11-ter, 11-quater e 11-quinquies del decreto medesimo. Per la descrizione dei criteri con cui è stato redatto tale elenco si rinvia alla Nota integrativa.

L’elenco in questione è formato dal Comune di Pisa (in qualità di Capogruppo) e dalle società e dagli enti riportati nella **Tabella 1**, suddivisi per criterio di inserimento nel Gruppo e con indicazione della relativa “tipologia” secondo le “Missioni” e “Programmi” previsti dalla contabilità finanziaria armonizzata.

### L’Area di consolidamento

Nell’**Area di consolidamento** rientrano le società e gli enti del Gruppo Comune di Pisa che, sulla base dei criteri stabiliti dal D.Lgs. 118/2011, sono da includere nel Bilancio consolidato. Le modalità seguite per la definizione dell’Area di consolidamento sono descritte nella Nota integrativa, a cui si rinvia. L’elenco delle società ed enti che compongono l’Area di consolidamento è riportato nella **Tabella 2**.

Rispetto al 2019 si evidenzia la presenza di **RetiAmbiente S.p.A.** come Società e non come Gruppo: ciò ha comportato l’inserimento del Bilancio di esercizio di RetiAmbiente S.p.A. e non il Consolidato del suo Gruppo, poiché quest’ultimo non era stato redatto al momento della predisposizione del Consolidato 2020 del Gruppo Comune di Pisa. Per gli effetti dovuti al mancato consolidamento del Gruppo RetiAmbiente si rinvia alla Nota integrativa. Si segnala che la scelta di cui sopra è in linea con le previsioni contenute nel principio contabile di cui all’allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011 poiché il Comune di Pisa si è adoperato fattivamente affinché la società adempisse all’obbligo di trasmissione del Bilancio del Gruppo.

### Le attività del Gruppo

Il Comune di Pisa si estende su una superficie di circa 185 km<sup>2</sup>, con una popolazione residente che al 31.12.2020 ammontava a 91.012 abitanti, ed è parte fondamentale della c.d. Area Pisana (che include i comuni di Calci, Cascina, San Giuliano Terme, Vecchiano e Vicopisano) che si presenta caratterizzata da condizioni omogenee dal punto di vista geografico e delle relazioni economiche. Infatti, alcuni dei soggetti partecipati dal Comune di Pisa lo sono anche da parte dei comuni limitrofi, sia in un’ottica di contenimento dei costi che di esercizio coordinato di funzioni e servizi.

Le attività svolte dal Gruppo risentono fortemente della finalità pubblica della Capogruppo e sono orientate alla gestione di una pluralità di funzioni amministrative tipiche dell’ente locale nonché alla produzione di servizi di varia tipologia e rilevanza.

Escludendo le attività svolte direttamente dal Comune di Pisa, nel Gruppo si svolgono le seguenti attività:

- gestione e riscossione delle entrate (Società Entrate Pisa S.p.A.);
- gestione del sistema della mobilità, viabilità e parcheggi e delle manutenzioni stradali (Pisamo S.r.l.);
- gestione dei rifiuti (RetiAmbiente S.p.A.);
- gestione del servizio idrico integrato (Acque S.p.A.);
- gestione delle attività socio-assistenziali (Consorzio Società della Salute della Zona Pisana);
- gestione delle farmacie comunali (Farmacie Comunali Pisa S.p.A.);
- gestione dell’edilizia residenziale pubblica (Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.);
- gestione del patrimonio immobiliare (Valdarno S.r.l. – in liquidazione, Sviluppo Pisa S.r.l. – in liquidazione);
- gestione e manutenzione del canale navigabile dei Navicelli (Navicelli di Pisa S.r.l.);
- gestione del Teatro “G. Verdi” (Fondazione Teatro di Pisa).



Tabella 1: Gruppo Comune di Pisa 2020

Soggetti del Gruppo Comune di Pisa	Attività Svolta	Tipologia	Codice Missione e Programma
<b>CAPOGRUPPO</b>			
1 Comune di Pisa	<i>Ente locale</i>	Capogruppo	—
<b>ENTI STRUMENTALI CONTROLLATI</b>			
2 Fondazione Teatro di Pisa	<i>Attività teatrale</i>	Missione 05 – Tutela e valorizzazione dei beni e delle attività culturali	05.02
<b>ENTI STRUMENTALI PARTECIPATI</b>			
3 Consorzio Società della Salute della Zona Pisana	<i>Servizi socio-assistenziali</i>	Missione 12 – Diritti sociali, politiche sociali e famiglia	12.01-07
<b>SOCIETÀ CONTROLLATE</b>			
4 Farmacie Comunali Pisa S.p.A.	<i>Servizio farmaceutico</i>	Missione 13 – Tutela della salute	13.07
5 Gea S.r.l. – In Liquidazione	<i>Servizio idrico integrato</i>	Missione 09 – Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	09.04
6 Geofor Patrimonio S.r.l.	<i>Proprietà impianti per gestione rifiuti</i>	Missione 09 – Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	09.03
7 Navicelli di Pisa S.r.l.	<i>Gestione Canale dei Navicelli</i>	Missione 01 – Servizi istituzionali, generali e di gestione	01.03
8 Pisamo S.r.l.	<i>Mobilità e viabilità</i>	Missione 10 – Trasporti e diritto alla mobilità	10.05
9 Società Entrate Pisa S.p.A.	<i>Gestione entrate</i>	Missione 01 – Servizi istituzionali, generali e di gestione	01.04
10 Valdarno s.r.l. – In Liquidazione	<i>Gestione immobili</i>	Missione 01 – Servizi istituzionali, generali e di gestione	01.05
11 Sviluppo Pisa S.r.l. – In Liquidazione	<i>Gestione immobili</i>	Missione 01 – Servizi istituzionali, generali e di gestione	01.05
<b>SOCIETÀ PARTECIPATE</b>			
12 Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	<i>Gestione patrimonio E.R.P.</i>	Missione 08 – Assetto del territorio ed edilizia abitativa	08.02
13 Compagnia Pisana Trasporti S.r.l. – in Liquidazione	<i>Mobilità e viabilità</i>	Missione 10 – Trasporti e diritto alla mobilità	10.05
14 Gruppo RetiAmbiente S.p.A.	<i>Gestione integrata rifiuti</i>	Missione 09 – Sviluppo sostenibile e tutela del territorio e dell'ambiente	09.03

**Tabella 2: Area di consolidamento 2020**

Soggetti	%	Metodo di consolidamento
<b>COMUNE DI PISA</b>	<b>Capogruppo</b>	<b>Integrale</b>
<u>ENTI STRUMENTALI CONTROLLATI</u>		
Fondazione Teatro di Pisa	—	Integrale
<u>ENTI STRUMENTALI PARTECIPATI</u>		
Consorzio Società della Salute della Zona Pisana	42,8720%	Proporzionale
<u>SOCIETÀ CONTROLLATE</u>		
Navicelli di Pisa S.r.l.	100,000%	Integrale
Farmacie Comunali Pisa S.p.A.	99,0000%	Integrale
Pisamo S.r.l.	98,5000%	Integrale
Sviluppo Pisa S.r.l. – in liquidazione	98,5000%	Integrale
Società Entrate Pisa S.p.A.	97,3970%	Integrale
Valdarno S.r.l. – in liquidazione	71,2140%	Integrale
<u>SOCIETÀ PARTECIPATE</u>		
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	38,7000%	Proporzionale
RetiAmbiente S.p.A.	20,2815%	Proporzionale



## Principali eventi

I principali eventi che si sono verificati nel corso dell'esercizio 2020 e che hanno riguardato il Gruppo comunale, sono di seguito riepilogati:

- RetiAmbiente S.p.A. ha proseguito il suo percorso per divenire unico gestore del servizio integrato dei rifiuti per l'Area ATO Costa: è stato formalizzato l'ingresso del Comune di Borgo a Mozzano con il conferimento di una quota del valore nominale di € 586,00, ed il Comune di Bagni di Lucca ha predisposto gli atti per il conferimento di Base S.r.l., il suo attuale gestore dei rifiuti, conferimento che ha avuto effetto a gennaio 2021; nel frattempo, a partire dal 01.01.2021, l'ATO Toscana Costa (Autorità del servizio di gestione dei rifiuti dell'ATO Costa) ha affidato a RetiAmbiente S.p.A. la gestione dei rifiuti per i comuni soci in regime di *in house*.
- Il 30 novembre, con Deliberazione del C.C. n. 45, è stato approvato l'acquisto di n. 12 azioni di Farmacie Comunali S.p.A. al prezzo di € 5.927,35, per un valore nominale di € 600,00 corrispondenti allo 0,50% del capitale sociale. L'acquisto è avvenuto in data 23.02.2021 mediante girata delle azioni: da questa data il Comune di Pisa detiene il 99,50% del capitale sociale di Farmacie Comunali di Pisa S.p.A..
- Il 30 novembre, con Deliberazione del C.C. n. 46, è stato approvato il "Piano di razionalizzazione delle partecipazioni societarie dirette e indirette" ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. 175/2016, contenente misure di razionalizzazione e dismissione delle partecipazioni comunali.
- Con Assemblea del 30 dicembre è stato approvato il riparto di liquidazione finale della C.P.T. S.r.l., che è stata definitivamente cancellata dal Registro delle Imprese in data 03.06.2021.

È inoltre necessario ricordare che l'anno 2020 è stato caratterizzato dall'emergenza sanitaria da COVID-19. Gli effetti delle misure intraprese per il contenimento della pandemia hanno causato problematiche gestionali, organizzative, economiche e finanziarie sugli organismi del Gruppo, sia pure con differenti conseguenze: alcuni organismi sono riusciti comunque a superare tali difficoltà, altri sono stati messi a dura prova anche nella tenuta dei conti. Tra questi ultimi vanno menzionati la Fondazione Teatro di Pisa, la cui attività è stata lungamente sospesa, Pisamo S.r.l., che ha ridotto drasticamente i ricavi per i mancati incassi dalla gestione dei parcheggi, Toscana Aeroporti S.p.A., che per la prima volta in tanti anni non ha erogato dividendi a causa della chiusura degli scali aeroportuali di Pisa e Firenze.

Gli effetti economici della pandemia hanno avuto un impatto rilevante nel Gruppo comunale nel suo complesso che, infatti, presenta una perdita a livello di bilancio consolidato. Perdita che sarebbe stata ben più ingente se la Capogruppo non avesse beneficiato dei contributi statali straordinari assegnati proprio per fronteggiare gli effetti dell'emergenza epidemiologica (€ 9,26 mln a titolo di "Fondo per le funzioni fondamentali degli Enti locali" ed € 3,6 mln a titolo di ristori di entrate).

**La Situazione economico-patrimoniale consolidata****Bilancio consolidato riclassificato**

<b>GRUPPO COMUNE DI PISA - Bilancio Riclassificato</b>				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>831.231.509</b>	<b>835.981.262</b>	<b>-4.749.752</b>	<b>-0,568%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	660.584.846	668.389.288	-7.804.442	-1,168%
Immobilizzazioni immateriali	5.945.446	4.410.959	1.534.487	34,788%
Immobilizzazioni materiali	623.915.388	630.706.679	-6.791.291	-1,077%
Immobilizzazioni finanziarie	30.724.012	33.271.650	-2.547.638	-7,657%
Attivo circolante	170.646.663	167.591.974	3.054.689	1,823%
Rimanenze	10.082.311	10.444.314	-362.003	-3,466%
Liquidità Differite	64.320.631	66.860.131	-2.539.499	-3,798%
Liquidità Immediate	96.243.721	90.287.530	5.956.192	6,597%
<b>Passivo</b>	<b>831.231.509</b>	<b>835.981.262</b>	<b>-4.749.752</b>	<b>-0,568%</b>
Patrimonio netto	607.981.643	615.100.547	-7.118.903	-1,157%
Patrimonio Netto di Gruppo	603.143.391	609.693.297	-6.549.906	-1,074%
Patrimonio Netto di Terzi	4.838.252	5.407.250	-568.998	-10,523%
Passività a Lungo (Consolidate)	41.159.654	31.424.878	9.734.776	30,978%
Passività a Breve (Correnti)	182.090.212	189.455.838	-7.365.625	-3,888%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	170.986.902	211.021.307	-40.034.405	-18,972%
Costi della produzione	-170.634.617	-211.547.490	40.912.872	-19,340%
Consumo di Materie	-7.369.886	-9.877.207	2.507.321	-25,385%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	163.617.016	201.144.100	-37.527.084	-18,657%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E.)	-102.569.475	-120.148.728	17.579.253	-14,631%
Valore Aggiunto	61.047.541	80.995.372	-19.947.831	-24,628%
Spese per il Personale	-35.247.631	-47.549.085	12.301.454	-25,871%
Margine Operativo Lordo	25.799.910	33.446.287	-7.646.377	-22,862%
Ammortamenti	-25.447.625	-33.972.470	8.524.845	-25,093%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>352.284</b>	<b>-526.183</b>	<b>878.467</b>	<b>-166,951%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-929.194	2.689.832	-3.619.026	-134,545%
Proventi Finanziari	1.560.713	3.572.813	-2.012.100	-56,317%
Oneri Finanziari	-2.489.907	-882.981	-1.606.926	181,989%
Saldo Gestione Straordinaria	1.959.177	1.614.495	344.682	21,349%
Proventi Straordinari	9.479.150	18.269.151	-8.790.001	-48,114%
Oneri Straordinari	-7.519.973	-16.654.657	9.134.683	-54,848%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>1.382.267</b>	<b>3.778.143</b>	<b>-2.395.876</b>	<b>-63,414%</b>
Imposte dell'esercizio	-1.580.716	-1.983.309	402.593	-20,299%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>-198.449</b>	<b>1.794.834</b>	<b>-1.993.284</b>	<b>-111,057%</b>
Utile (perdita) d'esercizio di spettanza di terzi	94.107	-239.208	333.316	-139,341%
Utile (perdita) d'esercizio di Gruppo	-292.557	2.034.043	-2.326.600	-114,383%

**Situazione economica consolidata**

L'anno 2020 si è chiuso con una **perdita** di € 292.556,85, al netto dell'**utile di spettanza di terzi** pari a € 94.107,44. Pertanto il risultato di gruppo ammonta ad € 198.449,41 di **perdita**.

Le imposte e tasse sostenute dal Gruppo ammontano a € 1,58 mln.

La **gestione caratteristica** presenta un saldo positivo di € 0,35 mln. Il risultato è stato condizionato dagli effetti negativi dell'emergenza sanitaria da COVID-19, controbilanciati dai contributi statali straordinari assegnati alla Capogruppo a sostegno delle mancate entrate (€ 12,9 mln): senza quest'ultimi si sarebbe generato un risultato decisamente peggiore.

Si rileva, tra i ricavi, una riduzione del volume di affari dovuto all'assenza delle attività afferenti la gestione dei rifiuti urbani, nel 2019 presenti. Nel 2020 non è stato consolidato il Gruppo RetiAmbiente ma solo la società poiché quest'ultima non ha redatto nei tempi stabiliti il proprio Bilancio consolidato. L'impatto del Gruppo RetiAmbiente è stimabile per l'anno 2019 in circa € 31 mln, sia nei ricavi che nei costi, risultando neutro sul saldo della gestione caratteristica 2019. Ulteriori riduzioni del volume di affari sono da imputarsi agli effetti legati alla pandemia, stimabili in circa € 15-16 mln.

La **gestione finanziaria** incide in maniera negativa per € 0,93 mln per il peso degli oneri ed interessi finanziari, pari a € 2,5 mln sostenuti per i finanziamenti ottenuti dal Gruppo; oneri superiori ai dividendi riscossi che ammontano a € 1,56 mln.

La **gestione straordinaria** ha un risultato positivo di € 1,96 mln, frutto di maggiori proventi rispetto agli oneri. La metà dei proventi straordinari deriva dalle sopravvenienze e plusvalenze della Capogruppo, mentre gli oneri straordinari derivano per ¾ dalle società del Gruppo.

Per evidenziare il "contributo" del Comune si veda la **Tabella 3**, in cui il Conto economico consolidato è stato "diviso" per mettere in risalto quanto deriva dalla Capogruppo e quanto invece dagli altri organismi. Il peso del Comune di Pisa è dominante nella gestione finanziaria e straordinaria, e nella gestione caratteristica consente di "pareggiare" le gestioni negative conseguite dagli organismi. Il Comune di Pisa contribuisce positivamente al risultato di esercizio del Gruppo: con un utile di € 6,86 mln consente di ridurre al minimo le perdite conseguite dagli organismi che ammontano a € 7,055 mln. Nella suddetta tabella è riportata anche l'incidenza delle rettifiche apportate per il consolidamento, per poter meglio raffrontare i contributi diretti dei soggetti inclusi nell'Area di consolidamento. Si precisa che le percentuali negative sul risultato di esercizio indicano che il contributo non è stato "a favore delle perdite" ma, al contrario, ha evitato che il risultato fosse peggiore.

**Tabella 3: Differenza gestioni 2020 (Ripartizione tra Comune ed Organismi)**

Gestione Economica	Contributo dei soggetti dell'Area al Conto Economico Consolidato						
	Conto Economico Consolidato	Comune di Pisa <sup>1</sup>		Altri Organismi del Gruppo <sup>2</sup>		Rettifiche e Operazioni Infragruppo <sup>3</sup>	
		2020	%	2020	%	2020	%
Gestione Caratteristica	352.284	7.078.096	2009,20%	-7.033.338	-1996,49%	307.526	87,29%
Gestione Finanziaria	-929.194	-950.830	102,33%	44.030	-4,74%	-22.394	2,41%
Gestione Straordinaria	1.959.177	2.236.644	114,16%	0	0,00%	-277.467	-14,16%
Imposte	-1.580.716	-1.506.871	95,33%	-66.180	4,19%	-7.665	0,48%
Risultato esercizio lordo utile terzi	-198.449	6.857.038	-3455,31%	-7.055.488	3555,31%	0	0,00%
Utile di terzi	94.107	0	0,00%	0	0,00%	94.107	100,00%
<b>Risultato esercizio del Gruppo</b>	<b>-292.557</b>	<b>6.857.038</b>	<b>-2343,83%</b>	<b>-7.055.488</b>	<b>2411,66%</b>	<b>-94.107</b>	<b>32,17%</b>

Il peso delle singole gestioni sul risultato di esercizio è rappresentato dalla **Figura 1** ed evidenzia che il risultato di esercizio negativo è stato caratterizzato dal saldo della gestione finanziaria e dalle imposte, che hanno superato il saldo della gestione straordinaria, mentre quella caratteristica non è stata molto incisiva.

<sup>1</sup> Valori come da bilancio 2020 del Comune di Pisa senza alcuna rettifica.

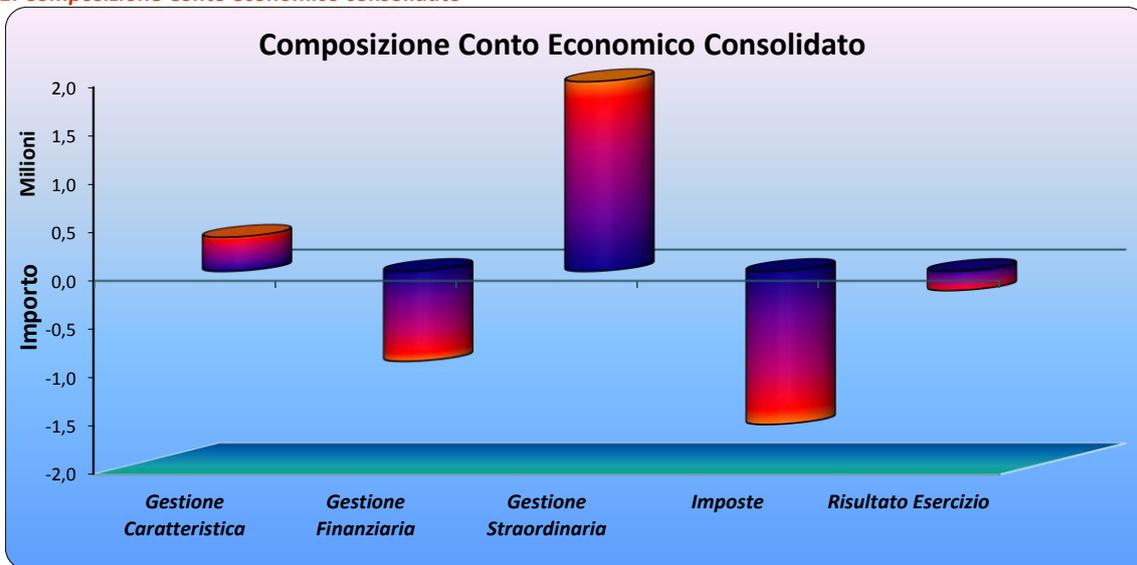
<sup>2</sup> Valori degli organismi dell'Area di Consolidamento come da rispettivi bilanci 2020. Per quelli consolidati con il metodo proporzionale è riportato il corrispondente valore al netto delle rettifiche da metodo proporzionale.

<sup>3</sup> Si riportano tutte le rettifiche operate per il consolidamento e le partite infragruppo elise o eliminate.

Dalla **Figura 2**, invece, si rileva che il peso delle singole gestioni è prevalentemente attribuibile al Comune di Pisa e che gli altri organismi tendono ad essere poco influenti nel saldo finanziario e straordinario e non contribuiscono a migliorare la gestione caratteristica.

Un confronto temporale, puramente indicativo, della gestione economica del Gruppo comunale mette in evidenza la gestione dell'anno 2020 con quella dell'anno precedente (**Figura 3**).

**Figura 1: Composizione Conto economico consolidato**



**Figura 2: Composizione Conto economico consolidato - Comune di Pisa vs. Organismi partecipati**

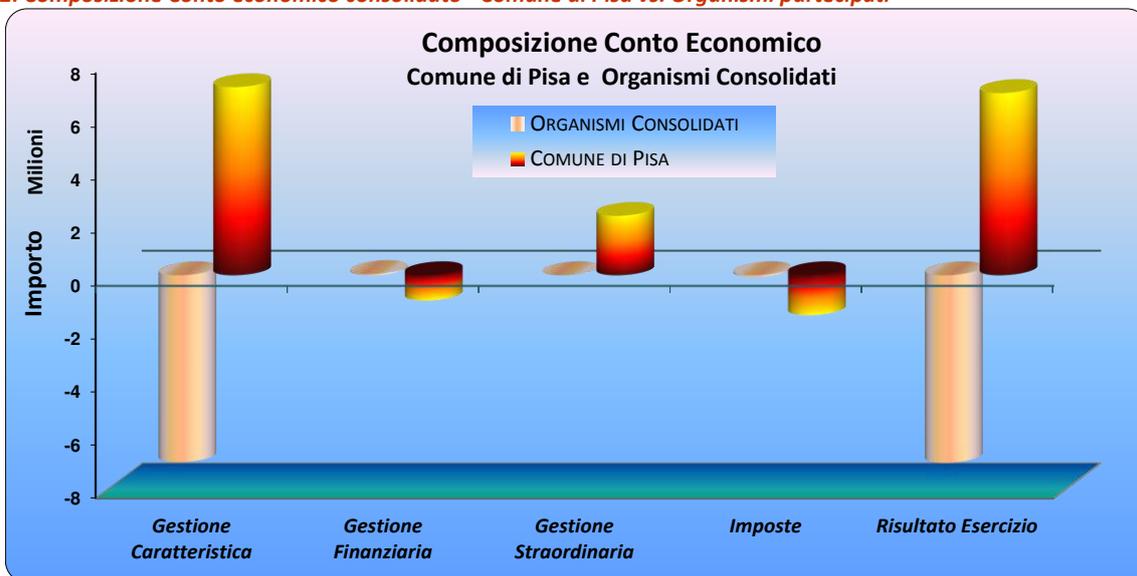
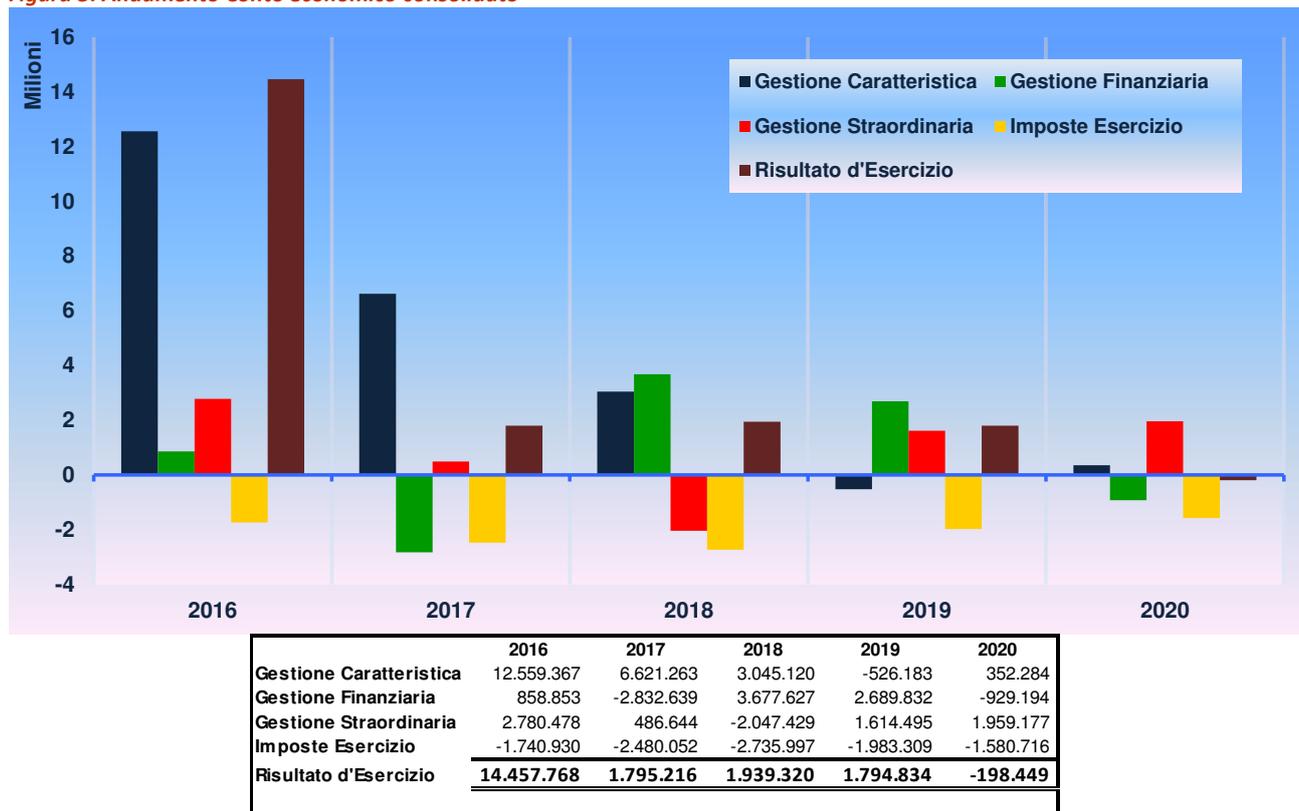




Figura 3: Andamento Conto economico consolidato



### Situazione patrimoniale consolidata

La situazione patrimoniale consolidata esprime la “fotografia” al 31.12.2020 delle attività e passività del Gruppo escludendo i rapporti intrattenuti tra i soggetti inclusi nell’Area di consolidamento.

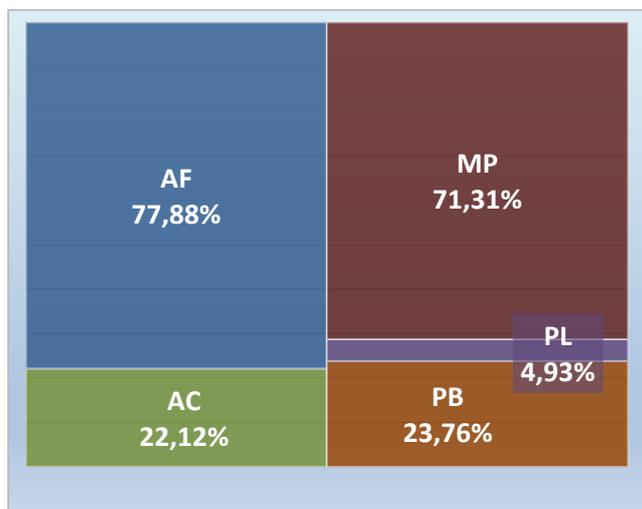
Di seguito sono riportati, oltre ai valori sintetici dello Stato Patrimoniale Consolidato, anche la loro ripartizione tra quanto proviene dal Comune di Pisa e quanto dagli altri soggetti del Gruppo (**Tabella 4, Figura 4, Figura 5, Figura 6**).

**Tabella 4: Composizione Stato Patrimoniale Consolidato**

Voce Bilancio	Stato Patrimoniale Consolidato	Contributo dei soggetti dell’area allo Stato Patrimoniale Consolidato					
		Comune di Pisa <sup>4</sup>		Organismi del Gruppo <sup>5</sup>		Rettifiche ed Infragrappo <sup>6</sup>	
		Contributo	%	Contributo	%	Contributo	%
Attivo Fisso	660.584.846	655.613.184	99,25%	30.114.710	4,56%	-25.143.048	-3,81%
Attivo Circolante	170.646.663	119.439.482	69,99%	59.670.044	34,97%	-8.462.862	-4,96%
<b>Totale Impieghi</b>	<b>831.231.509</b>	<b>775.052.666</b>	<b>93,24%</b>	<b>89.874.691</b>	<b>10,80%</b>	<b>-33.605.910</b>	<b>-4,04%</b>
Mezzi Propri	603.143.391	608.108.253	100,82%	18.868.028	3,13%	-23.832.890	-3,95%
Patrimonio Netto di Terzi	4.838.252	0	0,00%	0	0,00%	4.838.252	100,00%
Passività a lungo	41.159.654	20.163.849	48,99%	18.786.864	45,64%	2.208.941	5,37%
Passività a Breve	182.090.212	146.780.564	80,61%	52.219.799	28,68%	-16.910.150	-9,29%
<b>Totale Fonti</b>	<b>831.231.509</b>	<b>775.052.666</b>	<b>93,24%</b>	<b>89.874.691</b>	<b>10,81%</b>	<b>-33.605.910</b>	<b>-4,05%</b>

**Figura 4: Stato Patrimoniale Percentualizzato del Comune di Pisa**

Stato Patrimoniale 2020 del Comune di Pisa (%).



**Commento:**

Il Comune di Pisa presenta una situazione patrimoniale rigida (in quanto l’attivo fisso rappresenta il 77,88% del totale degli impieghi), tipica degli enti pubblici.

La struttura finanziaria del Comune si presenta equilibrata poiché l’attivo fisso è quasi interamente finanziato con i mezzi propri.

*Legenda:*

AF = Attivo Fisso

AC = Attivo Circolante

MP = Mezzi Propri

PL = Passività a Lungo

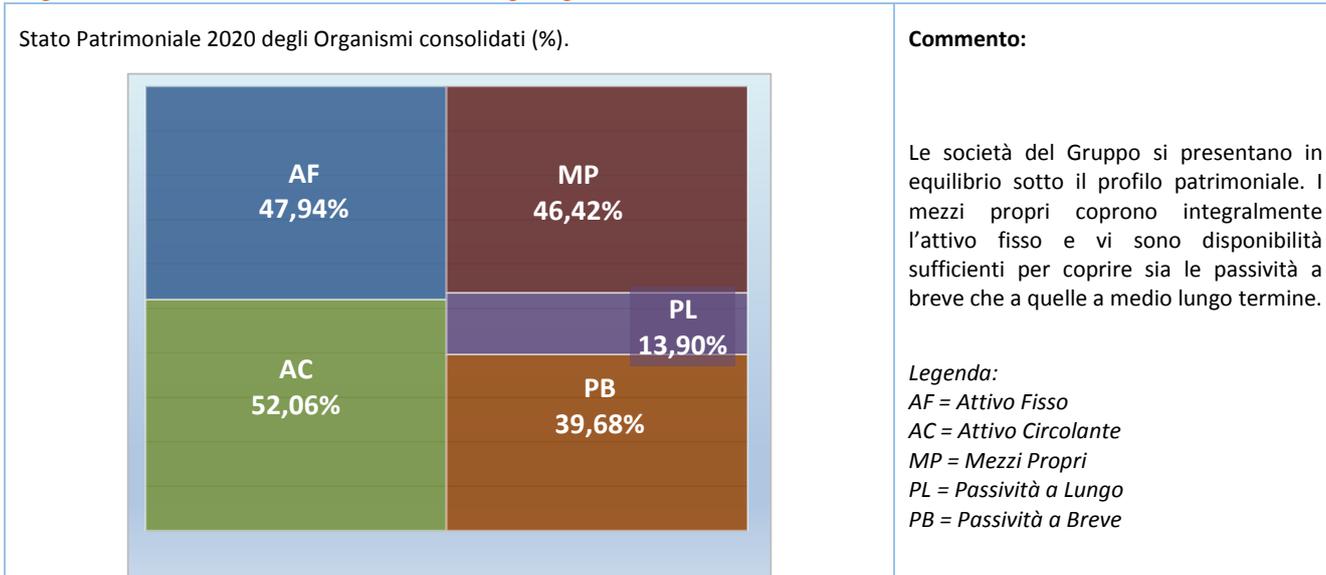
PB = Passività a Breve

<sup>4</sup> Valori come da bilancio 2020 del Comune di Pisa senza alcuna rettifica.

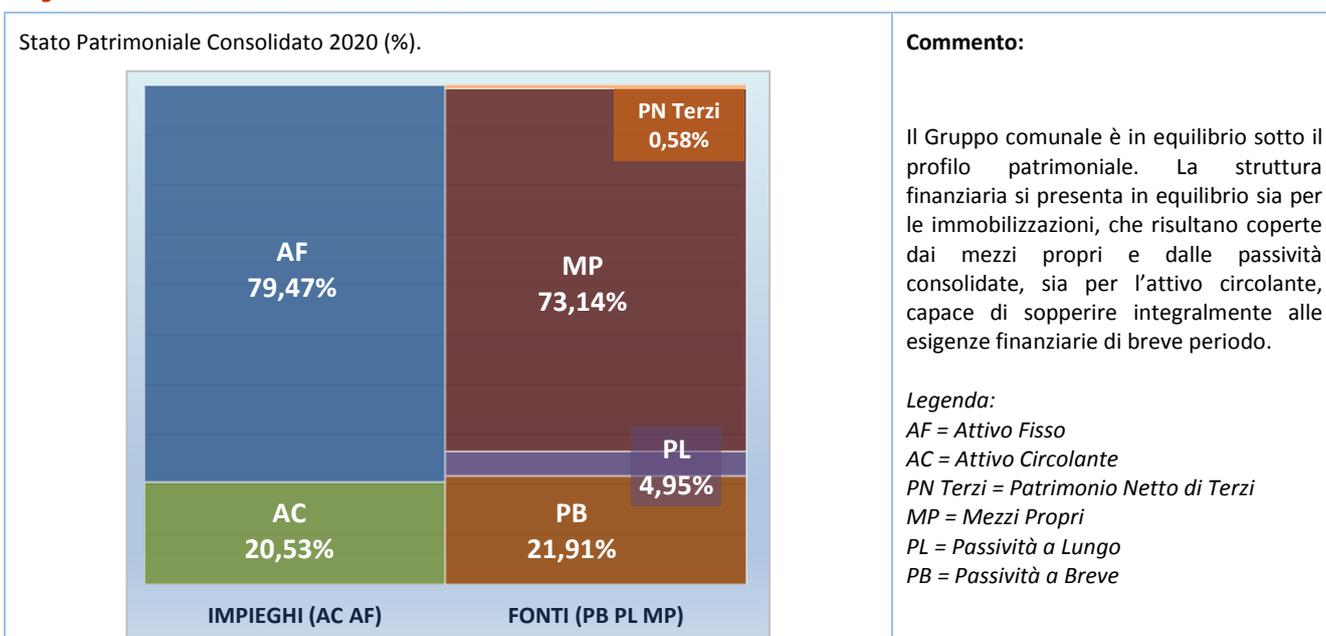
<sup>5</sup> Valori degli organismi dell’Area di consolidamento come da rispettivi bilanci 2020. Per quelli consolidati con il metodo proporzionale è riportato il corrispondente valore al netto delle rettifiche da metodo proporzionale.

<sup>6</sup> Si riportano tutte le rettifiche operate per il consolidamento e le partite infragrappo elise o eliminate.

**Figura 5: Stato Patrimoniale Percentualizzato degli Organismi Consolidati**



**Figura 6: Stato Patrimoniale Consolidato Percentualizzato**





### Analisi per indici di bilancio economici e patrimoniali

In questa sezione sono riportati i principali indici di bilancio indicati nella **Tabella 5**; l'andamento degli stessi nel tempo è rappresentato in **Figura 7** e **Figura 8**.

Gli **indici economici** risultano positivi e con un valore basso, salvo il ROE che presenta comunque un valore prossimo allo zero: i valori sono compatibili con le finalità pubbliche del Gruppo. La persistenza dell'equilibrio finanziario e patrimoniale evidenzia che il Gruppo ha capacità di adattarsi alle mutevoli condizioni esterne del contesto economico.

La **struttura patrimoniale** del Gruppo Comune di Pisa si presenta equilibrata, con l'indice di autonomia finanziaria che è pari al **73,14%** e l'indebitamento al **26,86%** (in linea con quelli degli anni precedenti).

L'attivo fisso è quasi interamente coperto dai mezzi propri; si evidenzia il ricorso all'indebitamento per gli investimenti a medio e lungo termine per un complessivo di **€ 41,2 mln**. Tali debiti di finanziamento sono aumentati di circa **€ 10 mln** rispetto al 2019, nonostante nel 2020 non fossero presenti i finanziamenti afferenti i rifiuti (ammontavano a circa **€ 3 mln** nel 2019): ciò evidenzia che i debiti di finanziamento del Gruppo sono aumentati.

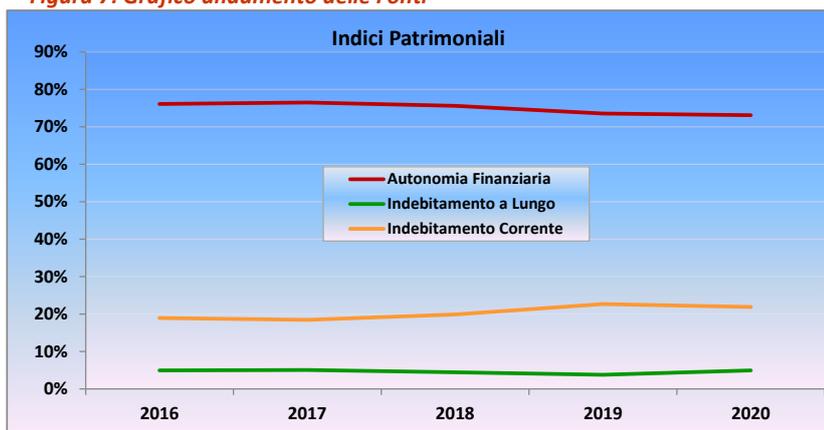
Le passività consolidate, che rappresentano il **4,95%** delle fonti e coprono solo una piccola parte, il 6,23%, degli investimenti effettuati dal Gruppo, hanno effetti sul Conto Economico che può considerarsi contenuto, dato che gli interessi, nel loro complesso, incidono per lo **0,24%** sul valore della produzione.

**Tabella 5: Principali Indicatori Bilancio consolidato 2020**

INDICATORE	FORMULA	VALORE	SIGNIFICATO
ROE	$\frac{\text{Utile netto} \times 100}{\text{Capitale proprio}}$	<b>-0,033%</b>	("Return on equity") Indica la redditività del capitale proprio, cioè quanto rende il capitale investito nella gestione complessiva del Gruppo
ROI	$\frac{\text{Risultato Operativo} \times 100}{\text{Totale impieghi}}$	<b>0,042%</b>	("Return on investment") Indica la redditività del capitale investito, cioè quanto rendono gli investimenti fatti nella gestione caratteristica del Gruppo
ROD	$\frac{\text{Oneri Finanziari} \times 100}{\text{Capitale di Terzi}}$	<b>1,115%</b>	("Return on debt") Indica l'onerosità del capitale di terzi
AUTONOMIA FINANZIARIA	$\frac{\text{Patrimonio netto} \times 100}{\text{Totale impieghi}}$	<b>73,142%</b>	Segnala l'indipendenza del Gruppo dalle fonti di finanziamento esterne in quanto indica la capacità di far fronte agli investimenti con capitale proprio

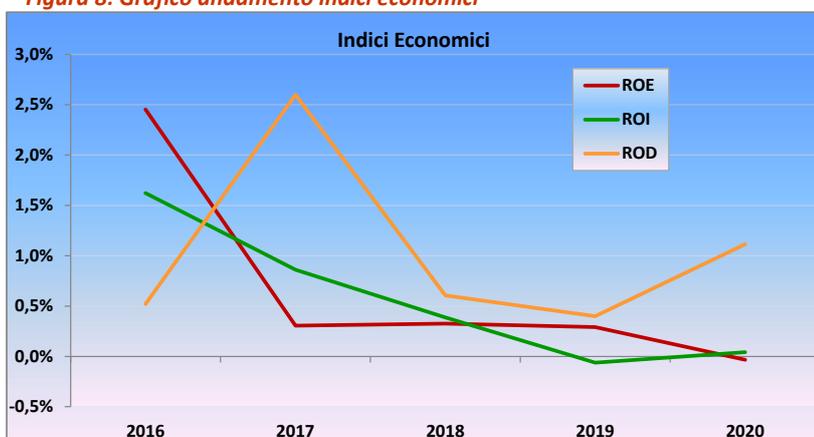


Figura 7: Grafico andamento delle Fonti



	2016	2017	2018	2019	2020
Aut. Fin.	76,150%	76,507%	75,655%	73,578%	73,142%
Ind Lungo.	4,911%	5,034%	4,459%	3,759%	4,952%
Ind. Corr.	18,939%	18,459%	19,886%	22,663%	21,906%

Figura 8: Grafico andamento indici economici



	2016	2017	2018	2019	2020
ROE	2,453%	0,305%	0,327%	0,292%	-0,033%
ROI	1,623%	0,861%	0,388%	-0,063%	0,042%
ROD	0,520%	2,600%	0,605%	0,400%	1,115%

### Analisi per indici specifici per un gruppo pubblico locale

Negli anni passati sono stati definiti ed adottati indicatori specifici “sperimentali” che consentono di valutare, con un giudizio basato su particolari parametri di riferimento, la situazione generale di un soggetto pubblico che non adotta la contabilità finanziaria. Infatti, gli indicatori “tradizionali”, universalmente conosciuti, non sempre si conciliano con le finalità pubbliche di un gruppo comunale; in linea generale, non è importante tanto la redditività del gruppo comunale quanto la sua economicità ed efficienza nell’azione amministrativa e nell’erogazione dei servizi.

Per questo sono stati elaborati gli indicatori specifici riportati nella **Tabella 6**, con i rispettivi giudizi.

Per la descrizione puntuale degli indicatori, si rinvia all’Appendice.

Si precisa che la “tendenza” è rappresentata da una freccia rivolta verso l’alto quando l’indice è in miglioramento e da una freccia rivolta verso il basso quando l’indice tende al peggioramento.



**Tabella 6: Indici specifici sperimentali**

INDICI CONSOLIDATO	2016	2017	2018	2019	2020	Giudizio	Tendenza	MOTIVAZIONE
Incidenza Spese Personale su Spese Correnti	28,60%	24,95%	23,40%	24,60%	23,51%			Il Valore è inferiore al 50%, limite di cui al D.L. 112/2008, art. 76 C. 7.
Costo Medio del Personale	39.368,38	42.168,34	41.288,68	41.891,87	40.570,75			Il Costo medio del personale di gruppo è superiore a quello del Comune di Pisa, pari a € 39.888,47 con un incremento del 1,71%.
Tasso Medio Debiti Banche	2,78%	2,53%	2,81%	2,30%	2,28%			Il tasso medio è leggermente più alto di quello preso a parametro di riferimento, pari a 1,500% (Euribor 12 mesi al 31.12 + Spread 1,500%).
Incidenza Debiti Banche	1,46%	2,69%	5,40%	4,24%	2,94%			L'incidenza dei debiti verso banche è in diminuzione
Incidenza Oneri Finanziari	0,78%	0,53%	0,55%	0,46%	0,33%			Gli oneri finanziari non incidono particolarmente sul risultato d'esercizio
Capacità Riscossione Crediti	59,46%	64,04%	65,42%	59,51%	53,41%			Permangono crediti pregressi non riscossi.
Variazione Percentuale dei Crediti Commerciali	-6,44%	-9,77%	-15,99%	37,87%	-5,68%			Sono stati riscossi alcuni crediti pregressi.
Capacità Pagamento Debiti	99,78%	99,77%	99,60%	99,60%	99,65%			Il Gruppo adempie con regolarità ai propri obblighi di pagamento.





**BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO COMUNE DI PISA  
ANNO 2020**

**STATO PATRIMONIALE CONSOLIDATO  
E  
CONTO ECONOMICO CONSOLIDATO**



**STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO 2020**

STATO PATRIMONIALE		Esercizio 2020	Esercizio 2019	Riferimento art.2424	Riferimento DM 26/4/95
	ATTIVO				
1	A) CREDITI VERSO LO STATO ED ALTRE AMMINISTRAZIONI PUBBLICHE PER LA PARTECIPAZIONE AL FONDO DI DOTAZIONE	0,00	0,00	A	A
	TOTALE CREDITI VERSO PARTECIPANTI (A)	0,00	0,00		
	B) IMMOBILIZZAZIONI				
I	Immobilizzazioni immateriali			BI	BI
1	Costi di impianto e di ampliamento	6.766,31	18.628,42	BI1	BI1
2	Costi di ricerca sviluppo e pubblicità	0,00	0,00	BI2	BI2
3	Diritti di brevetto ed utilizzazione opere dell'ingegno	528.046,06	644.689,91	BI3	BI3
4	Concessioni, licenze, marchi e diritti simile	590.257,04	612.080,80	BI4	BI4
5	Avviamento	0,00	48.675,60	BI5	BI5
6	Immobilizzazioni in corso ed acconti	210.045,85	144.320,61	BI6	BI6
9	Altre	4.610.330,74	2.942.564,03	BI7	BI7
	Totale immobilizzazioni immateriali	5.945.446,00	4.410.959,37		
	Immobilizzazioni materiali (3)				
II 1	Beni demaniali	268.933.744,86	261.931.397,19		
1.1	Terreni	0,00	0,00		
1.2	Fabbricati	1.087.329,72	1.113.826,51		
1.3	Infrastrutture	209.845.277,99	200.890.183,82		
1.9	Altri beni demaniali	58.001.137,15	59.927.386,86		
III 2	Altre immobilizzazioni materiali (3)	335.968.551,26	343.675.826,40		
2.1	Terreni	118.510.921,38	118.704.713,81	BII1	BII1
a	di cui in leasing finanziario	0,00	0,00		
2.2	Fabbricati	156.963.672,21	162.020.069,72		
a	di cui in leasing finanziario	0,00	0,00		
2.3	Impianti e macchinari	1.882.761,05	1.956.165,04	BII2	BII2
a	di cui in leasing finanziario	0,00	0,00		
2.4	Attrezzature industriali e commerciali	1.048.755,10	2.066.740,41	BII3	BII3
2.5	Mezzi di trasporto	10.267.063,33	11.762.922,65		
2.6	Macchine per ufficio e hardware	237.162,03	226.545,96		
2.7	Mobili e arredi	517.694,80	571.213,73		
2.8	Infrastrutture	8.261.628,21	8.543.274,63		
	Altri beni materiali	38.278.893,15	37.824.180,45		
3	Immobilizzazioni in corso ed acconti	19.013.092,10	25.099.455,25	BII5	BII5
	Totale immobilizzazioni materiali	623.915.388,22	630.706.678,84		
IV	Immobilizzazioni finanziarie (1)				
1	Partecipazioni in	30.322.461,25	30.923.344,26	BIII1	BIII1
a	imprese controllate	15.201.771,02	19.777.235,43	BIII1a	BIII1a
b	imprese partecipate	4.170.410,41	145.933,48	BIII1b	BIII1b
c	altri soggetti	10.950.279,82	11.000.175,35		
2	Crediti verso	421.957,97	931.516,59	BIII2	BIII2
a	altre amministrazioni pubbliche	0,00	354.961,60		
b	imprese controllate	0,00	0,00	BIII2a	BIII2a
c	imprese partecipate	0,00	0,00	BIII2b	BIII2b
d	altri soggetti	421.957,97	576.554,99	BIII2c BIII2d	BIII2d
3	Altri titoli	0,00	404.729,44	BIII3	
	Totale immobilizzazioni finanziarie	30.744.419,22	32.259.590,29		
	TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	660.605.253,44	667.377.228,50		
	C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I	Rimanenze	10.082.310,50	10.444.313,57	CI	CI
	Totale rimanenze	10.082.310,50	10.444.313,57		
II	Crediti (2)				
1	Crediti di natura tributaria	15.463.864,58	14.899.205,17		
a	Crediti da tributi destinati al finanziamento della sanità	0,00	0,00		



STATO PATRIMONIALE		Esercizio 2020	Esercizio 2019	Riferimento art.2424	Riferimento DM 26/4/95
b	Altri crediti da tributi	15.013.095,93	14.865.585,27		
c	Crediti da Fondi perequativi	450.768,65	33.619,90		
2	Crediti per trasferimenti e contributi	14.342.664,81	16.512.794,62		
a	verso amministrazioni pubbliche	13.470.617,59	10.100.499,58		
b	imprese controllate	1.305,00	1.305,00		CII2
c	imprese partecipate	825.720,13	55.774,12	CII3	CII3
d	verso altri soggetti	45.022,09	6.355.215,92		
3	Verso clienti ed utenti	18.022.047,09	30.468.163,77	CII1	CII1
4	Altri crediti	15.946.723,50	5.048.682,53	CII5	CII5
a	verso l'erario	0,00	0,00		
b	per attività svolta per c/terzi	0,00	0,00		
c	altri	15.946.723,50	5.048.682,53		
	<b>Totale crediti</b>	<b>63.775.299,98</b>	<b>66.928.846,09</b>		
III	<b>ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZI</b>				
1	Partecipazioni	1.547,00	1.547,00	CIII1,2,3,4,5	CIII1,2,3
2	Altri titoli	0,00	0,00	CIII6	CIII5
	<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzi</b>	<b>1.547,00</b>	<b>1.547,00</b>		
IV	<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE</b>				
1	Conto di tesoreria	83.073.283,82	74.005.543,39		
a	Istituto tesoriere	0,00	0,00		CIV1a
b	Presso Banca d'Italia	83.073.283,82	74.005.543,39		
2	Altri depositi bancari e postali	13.077.555,46	16.151.884,49	CIV1	CIV1b e CIV1c
3	Denaro e valori in cassa	91.335,17	128.554,89	CIV2 e CIV3	CIV2 e CIV3
4	Altri conti presso la tesoreria statale intestati all'ente	0,00	0,00		
	<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>96.242.174,45</b>	<b>90.285.982,77</b>		
	<b>TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)</b>	<b>170.101.331,93</b>	<b>167.660.689,43</b>		
	<b>D) RATEI E RISCONTI</b>				
1	Ratei attivi	229.834,00	98.291,81	D	D
2	Risconti attivi	295.089,95	845.051,97	D	D
	<b>TOTALE RATEI E RISCONTI (D)</b>	<b>524.923,95</b>	<b>943.343,78</b>		
	<b>TOTALE DELL'ATTIVO</b>	<b>831.231.509,32</b>	<b>835.981.261,71</b>		
	<b>PASSIVO</b>				
	<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>				
I	Fondo di dotazione	169.253.730,01	169.253.730,01	AI	AI
II	Riserve	438.926.362,50	444.051.982,11		
a	da risultato economico di esercizi precedenti	38.703.981,71	18.603.620,03	AIV, AV, AVI, AVII, AVII	AIV, AV, AVI, AVII, AVII
b	da capitale	893.397,39	893.397,39	AII, AIII	AII, AIII
c	da permessi di costruire	24.805.515,56	45.187.622,16		
d	Riserve indisponibili per beni demaniali e patrimoniali indisponibili e per i beni culturali	372.261.776,52	365.484.275,58		
e	Altre riserve indisponibili	2.261.691,32	13.883.066,95		
III	Risultato economico dell'esercizio	-198.449,41	1.794.834,38	AIX	AIX
	<b>Patrimonio netto comprensivo della quota di pertinenza di terzi</b>	<b>607.981.643,10</b>	<b>615.100.546,50</b>		
	Fondo di dotazione e riserve di pertinenza di terzi	4.744.144,62	5.646.458,11		
	Risultato economico dell'esercizio di pertinenza di terzi	94.107,44	-239.208,34		
	<b>Patrimonio netto di pertinenza di terzi</b>	<b>4.838.252,06</b>	<b>5.407.249,77</b>		
	<b>TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)</b>	<b>607.981.643,10</b>	<b>615.100.546,50</b>		
	<b>B) FONDI PER RISCHI ED ONERI</b>				
1	per trattamento di quiescenza	0,00	0,00	B1	B1
2	per imposte	2.740.115,54	16.769,76	B2	B2
3	altri	20.934.349,65	12.125.280,84	B3	B3
4	fondo di consolidamento per rischi e oneri futuri	0,00	0,00		
	<b>TOTALE FONDI PER RISCHI ED ONERI (B)</b>	<b>23.674.465,19</b>	<b>12.142.050,60</b>		



STATO PATRIMONIALE		Esercizio 2020	Esercizio 2019	Riferimento art.2424	Riferimento DM 26/4/95
	C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	3.635.849,83	4.767.234,60	C	C
	TOTALE T.F.R. (C)	3.635.849,83	4.767.234,60		
	<b>D) DEBITI (1)</b>				
1	Debiti da finanziamento	17.677.287,25	24.659.624,83		
a	prestiti obbligazionari	3.000.000,00	4.000.000,00	D1 e D2	D1
b	verso altre amministrazioni pubbliche	0,00	0,00		
c	verso banche e tesoriere	6.567.727,29	9.364.775,44	D4	D3 e D4
d	verso altri finanziatori	8.109.559,96	11.294.849,39	D5	
2	Debiti verso fornitori	36.421.959,01	54.040.871,88	D7	D6
3	Acconti	1.954.113,09	1.417.427,45	D6	D5
4	Debiti per trasferimenti e contributi	11.983.015,31	5.342.664,70		
a	enti finanziati dal servizio sanitario nazionale	0,00	0,00		
b	altre amministrazioni pubbliche	7.670.401,46	3.474.205,04		
c	imprese controllate	0,00	0,00	D9	D8
d	imprese partecipate	49.040,00	108.590,62	D10	D9
e	altri soggetti	4.263.573,85	1.759.869,04		
5	Altri debiti	26.175.104,41	20.433.845,31	D12,D13,D14	D11,D12,D13
a	tributari	4.159.038,16	5.125.184,60		
b	verso istituti di previdenza e sicurezza sociale	785.269,92	1.170.279,47		
c	per attività svolta per c/terzi (2)	0,00	0,00		
d	altri	21.230.796,33	14.138.381,24		
	TOTALE DEBITI (D)	94.211.479,07	105.894.434,17		
	<b>E) RATEI E RISCONTI E CONTRIBUTI AGLI INVESTIMENTI</b>				
I	Ratei passivi	1.711.659,98	1.839.502,00	E	E
II	Risconti passivi	100.016.412,15	96.237.493,84	E	E
1	Contributi agli investimenti	99.933.889,57	94.379.824,18		
a	da altre amministrazioni pubbliche	77.799.218,84	73.362.439,30		
b	da altri soggetti	22.134.670,73	21.017.384,88		
2	Concessioni pluriennali	0,00	0,00		
3	Altri risconti passivi	82.522,58	1.857.669,66		
	TOTALE RATEI E RISCONTI (E)	101.728.072,13	98.076.995,84		
	TOTALE DEL PASSIVO	831.231.509,32	835.981.261,71		
	<b>CONTI D'ORDINE</b>				
	1) Impegni su esercizi futuri	33.000.784,02	32.626.531,73		
	2) Beni di terzi in uso	0,00	0,00		
	3) Beni dati in uso a terzi	261.214,82	235.129,76		
	4) Garanzie prestate a amministrazioni pubbliche	0,00	0,00		
	5) Garanzie prestate a imprese controllate	0,00	0,00		
	6) Garanzie prestate a imprese partecipate	560.799,61	740.670,76		
	7) Garanzie prestate a altre imprese	0,00	0,00		
	TOTALE CONTI D'ORDINE	33.822.798,45	33.602.332,25		



CONTO ECONOMICO		Esercizio 2020	Esercizio 2019	Riferimento art.2424	Riferimento DM 26/4/95
<b>A) COMPONENTI POSITIVI DELLA GESTIONE</b>					
1	Proventi da tributi	70.856.282,34	75.264.227,64		
2	Proventi da fondi perequativi	10.899.819,06	11.123.527,94		
3	Proventi da trasferimenti e contributi	26.736.103,98	9.819.747,95		
a	Proventi da trasferimenti correnti	21.787.097,21	5.147.319,98		A5c
b	Quota annuale di contributi agli investimenti	4.672.428,05	4.597.988,57		E20c
c	Contributi agli investimenti	276.578,72	74.439,40		
4	Ricavi delle vendite e prestazioni e proventi da servizi pubblici	45.122.530,26	85.679.957,58	A1	A1a
a	Proventi derivanti dalla gestione dei beni	12.292.368,99	12.841.750,08		
b	Ricavi della vendita di beni	9.973.612,54	11.455.324,70		
c	Ricavi e proventi dalla prestazione di servizi	22.856.548,73	61.382.882,80		
5	Variazioni nelle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, etc. (+/-)	0,00	0,00	A2	A2
6	Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00	A3	A3
7	Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	2.115.884,45	A4	A4
8	Altri ricavi e proventi diversi	17.372.165,86	27.017.961,12	A5	A5 a e b
	<b>Totale componenti positivi della gestione (A)</b>	<b>170.986.901,50</b>	<b>211.021.306,68</b>		
<b>B) COMPONENTI NEGATIVI DELLA GESTIONE</b>					
9	Acquisto di materie prime e/o beni di consumo	7.421.178,89	10.072.950,17	B6	B6
10	Prestazioni di servizi	74.926.110,68	95.438.938,56	B7	B7
11	Utilizzo beni di terzi	1.187.028,94	3.044.380,44	B8	B8
12	Trasferimenti e contributi	16.575.968,86	12.104.991,28		
a	Trasferimenti correnti	16.575.968,86	12.024.767,88		
b	Contributi agli investimenti ad altre Amministrazioni pubbliche	0,00	0,00		
c	Contributi agli investimenti ad altri soggetti	0,00	80.223,40		
13	Personale	35.247.631,47	47.549.085,02	B9	B9
14	Ammortamenti e svalutazioni	25.447.625,25	33.972.469,82	B10	B10
a	Ammortamenti di immobilizzazioni immateriali	495.878,43	666.371,25	B10a	B10a
b	Ammortamenti di immobilizzazioni materiali	21.230.062,13	21.416.133,85	B10b	B10b
c	Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	152.210,00	0,00	B10c	B10c
d	Svalutazione dei crediti	3.569.474,69	11.889.964,72	B10d	B10d
15	Variazioni nelle rimanenze di materie prime e/o beni di consumo (+/-)	-51.293,00	-195.743,41	B11	B11
16	Accantonamenti per rischi	5.236.428,07	2.122.057,42	B12	B12
17	Altri accantonamenti	1.636.938,03	1.870.970,59	B13	B13
18	Oneri diversi di gestione	3.006.999,97	5.567.389,63	B14	B14
	<b>Totale componenti negativi della gestione (B)</b>	<b>170.634.617,16</b>	<b>211.547.489,52</b>		
	<b>DIFFERENZA TRA COMPONENTI POSITIVI E NEGATIVI DELLA GESTIONE (A-B)</b>	<b>352.284,34</b>	<b>-526.182,84</b>		
<b>C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI</b>					
<b>Proventi finanziari</b>					
19	Proventi da partecipazioni	1.219.847,99	3.328.812,55	C15	C15
a	da società controllate	0,00	0,00		
b	da società partecipate	40.240,32	77.389,34		
c	da altri soggetti	1.179.607,67	3.251.423,21		
20	Altri proventi finanziari	211.607,88	243.999,97	C16	C16
	<b>Totale proventi finanziari</b>	<b>1.431.455,87</b>	<b>3.572.812,52</b>		
<b>Oneri finanziari</b>					
21	Interessi ed altri oneri finanziari	491.201,29	882.980,98	C17	C17
a	Interessi passivi	403.120,18	565.948,52		
b	Altri oneri finanziari	88.081,11	317.032,46		
	<b>Totale oneri finanziari</b>	<b>491.201,29</b>	<b>882.980,98</b>		
	<b>Totale proventi ed oneri finanziari (C)</b>	<b>940.254,58</b>	<b>2.689.831,54</b>		
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>					
22	Rivalutazioni	129.256,84	0,00	D18	D18
23	Svalutazioni	1.998.705,43	0,00	D19	D19



CONTO ECONOMICO		Esercizio 2020	Esercizio 2019	Riferimento art.2424	Riferimento DM 26/4/95
	Totale rettifiche di valore di attività finanziarie (D)	-1.869.448,59	0,00		
	<b>E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI</b>				
24	<b>Proventi straordinari</b>			E20	E20
a	Proventi da permessi di costruire	0,00	0,00		
b	Proventi da trasferimenti in conto capitale	0,00	0,00		
c	Sopravvenienze attive e insussistenze del passivo	8.028.662,92	6.275.204,95		E20b
d	Plusvalenze patrimoniali	981.107,95	3.966.393,55		E20c
e	Altri proventi straordinari	469.379,00	8.027.552,78		
	Totale proventi straordinari	9.479.149,87	18.269.151,28		
25	<b>Oneri straordinari</b>			E21	E21
a	Trasferimenti in conto capitale	0,00	0,00		
b	Sopravvenienze passive e insussistenze dell'attivo	6.501.209,87	4.322.903,76		E21b
c	Minusvalenze patrimoniali	6.141,27	806.735,87		E21a
d	Altri oneri straordinari	1.012.622,23	11.525.017,10		E21d
	Totale oneri straordinari	7.519.973,37	16.654.656,73		
	Totale proventi ed oneri straordinari (E)	1.959.176,50	1.614.494,55		
	<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)</b>	<b>1.382.266,83</b>	<b>3.778.143,25</b>		
26	Imposte	1.580.716,24	1.983.308,87	22	22
27	RISULTATO DELL'ESERCIZIO (comprensivo della quota di pertinenza di terzi)	-198.449,41	1.794.834,38		
28	Risultato dell'esercizio di pertinenza di terzi	94.107,44	-239.208,34		





**BILANCIO CONSOLIDATO DEL GRUPPO COMUNE DI PISA  
ANNO 2020**

**NOTA INTEGRATIVA**





## NOTA INTEGRATIVA

### Struttura del Bilancio consolidato

Il Bilancio consolidato, secondo quanto prevede l'art. 11-bis, comma 2, del D.Lgs. 118/2011, è composto dai seguenti documenti contabili:

- ✓ *Conto economico consolidato*
- ✓ *Stato patrimoniale consolidato*
- ✓ *Relazione sulla gestione consolidata*
- ✓ *Nota integrativa*
- ✓ *Relazione del Collegio dei revisori dei conti*

Lo Stato patrimoniale e il Conto economico consolidati mostrano, rispettivamente, la situazione patrimoniale attiva e passiva del Gruppo e le risultanze economiche dell'esercizio. La struttura di tali documenti è definita dall'allegato n. 11 al D.Lgs. 118/2011 e si presenta simile a quella prevista dal Codice Civile per le società, salvo che per la presenza dell'area straordinaria del conto economico che il D.Lgs. 139/2015 ha eliminato dalla struttura dei bilanci societari.

Tale difformità di struttura, insieme ai diversi metodi di valutazione delle poste contabili, ha comportato la richiesta agli organismi inclusi nell'Area di consolidamento di produrre i propri bilanci alla Capogruppo secondo lo schema previsto dal citato allegato 11 oppure di trasmettere le informazioni necessarie alla riclassificazione delle poste.

Il contenuto della Relazione sulla gestione consolidata non è definito dal D.Lgs. 118/2011 mentre quello della Nota integrativa è puntualmente specificato al punto 5 dell'allegato 4/4 del decreto medesimo.

Pertanto, in osservanza al rinvio operato dal punto 6 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011, secondo cui *“per quanto non specificatamente previsto ... si fa rinvio ai Principi contabili generali civilistici e a quelli emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità”*, per la redazione della Relazione sulla gestione consolidata si è fatto riferimento, per quanto compatibile, all'art. 40 del D.Lgs. 127/1991.

La presente Nota integrativa illustra la procedura di formazione dell'Area di consolidamento, la scelta dei metodi di consolidamento, i principi contabili adottati, le operazioni infragruppo, e fornisce una disamina tecnica sul contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico consolidati, oltre a riportare tutte le altre informazioni previste dalla vigente normativa e dai principi contabili.



## Processo di redazione

### Fasi del processo di redazione

Ai fini della redazione del Bilancio consolidato 2020 è stata prevista una serie di adempimenti, obblighi e scadenze cui sono tenuti non solo l'ente Capogruppo - che deve coordinare l'intero processo - ma anche gli organismi coinvolti. I vari passaggi possono essere così riepilogati:

1. determinazione, all'inizio dell'anno 2020, mediante deliberazione della Giunta, degli elenchi degli organismi che rientrano nel "gruppo amministrazione pubblica" e, tra essi, di quelli da includere nel Bilancio consolidato;
2. approvazione di direttive per la redazione del Bilancio consolidato cui devono attenersi gli organismi che rientrano nell'Area di consolidamento;
3. aggiornamento, al termine dell'anno 2020, degli elenchi di cui ai punti precedenti mediante deliberazione della Giunta;
4. trasmissione all'Ente Capogruppo, da parte degli organismi inclusi nell'Area di consolidamento, delle proposte di bilancio dell'esercizio 2020 entro 10 giorni dalla data di convocazione dell'assemblea per la loro approvazione;
5. approvazione dei bilanci di esercizio 2020 da parte degli organismi inclusi dell'Area di consolidamento e relativa trasmissione all'Ente Capogruppo;
6. approvazione dello schema di Bilancio consolidato da parte della Giunta Comunale e trasmissione al Collegio dei Revisori dei conti;
7. redazione della Relazione del Collegio dei Revisori dei conti;
8. approvazione del Bilancio consolidato con delibera consiliare (entro il 30 settembre 2021);
9. trasmissione del Bilancio consolidato alla BDAP (Banca Dati Amministrazioni Pubbliche).

Con Delibera G.C. n. G.C. n. 18 del 13.02.2020 era stato inizialmente definito il Gruppo Comune di Pisa e l'Area di consolidamento per l'esercizio 2020.

Il Comune di Pisa, con Delibera della G.C. n. 17 del 04.02.2021, ha definito la situazione finale per l'esercizio 2020 e quella iniziale per il 2021 del "Gruppo Comune di Pisa" e le relative Aree di consolidamento, ai sensi del Principio contabile di cui all'allegato 4/4 al D.Lgs. 118/2011.

Il paragrafo 3.1 del Principio contabile prevede che gli elenchi del "gruppo amministrazione pubblica" e dell'Area di consolidamento vengano aggiornati alla fine dell'esercizio "per tenere conto di quanto avvenuto nel corso della gestione". La versione definitiva degli elenchi deve essere inserita nella Nota integrativa del Bilancio consolidato. Pertanto, gli elenchi in questione sono stati verificati alla luce dei bilanci di esercizio 2020 prima della redazione del Bilancio consolidato.

Con le suddette delibere sono state approvate le direttive rivolte agli organismi partecipati, in modo da fissare le scadenze e preparare le basi per la redazione del Bilancio consolidato per l'anno 2020.

### Le direttive impartite alle società

La redazione del Bilancio consolidato 2020 del "Gruppo Comune di Pisa" presuppone l'obbligo per gli organismi rientranti nell'Area di consolidamento (ovvero quelli direttamente coinvolti nel processo di consolidamento) di attenersi a particolari regole previste per legge o impartite dalla Capogruppo, sotto forma di direttive, al fine di un miglior coordinamento e di un efficace scambio di informazioni.

In particolare, ai sensi del paragrafo 3.2 dell'allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011, tali direttive devono riguardare:

- 1) *Le modalità e i tempi di trasmissione dei bilanci di esercizio, dei rendiconti o dei bilanci consolidati e delle informazioni integrative necessarie all'elaborazione del consolidato. I bilanci di esercizio e la documentazione integrativa sono trasmessi alla Capogruppo entro 10 giorni dall'approvazione dei bilanci e, in ogni caso, entro il 20 agosto dell'anno successivo a quello di riferimento. [...] L'osservanza di tali termini è particolarmente importante, in considerazione dei tempi tecnici necessari per l'effettuazione delle operazioni di consolidamento, per permettere il rispetto dei tempi previsti per il controllo e l'approvazione del Bilancio consolidato. Se alle scadenze previste i bilanci dei componenti del gruppo non sono ancora stati approvati, è trasmesso il pre-consuntivo o il bilancio predisposto ai fini dell'approvazione.*



- 2) *Le indicazioni di dettaglio riguardanti la documentazione e le informazioni integrative che i componenti del gruppo devono trasmettere per rendere possibile l'elaborazione del consolidato. Di norma i documenti richiesti comprendono lo stato patrimoniale, il conto economico e le informazioni di dettaglio riguardanti le operazioni interne al gruppo (crediti, debiti, proventi e oneri, utili e perdite conseguenti a operazioni effettuate tra le componenti del gruppo) e che devono essere contenute nella nota integrativa del Bilancio consolidato.*
- 3) *Le istruzioni necessarie per avviare un percorso che consenta, in tempi ragionevolmente brevi, di adeguare i bilanci del gruppo, compresi i bilanci consolidati intermedi, ai criteri previsti nel presente principio, se non in contrasto con la disciplina civilistica, per gli enti del gruppo in contabilità economico-patrimoniale. In particolare, la Capogruppo predispone e trasmette ai propri enti strumentali e società controllate linee guida concernenti i criteri di valutazione di bilancio [...].*

### Direttive: i sistemi contabili

Tutti gli organismi inclusi nell'Area di consolidamento, ad eccezione dell'Ente capogruppo, adottano esclusivamente la contabilità economico-patrimoniale.

Tali organismi sono tenuti a rispettare i principi contabili che li riguardano, inclusi quelli concernenti il Bilancio consolidato degli enti locali ai sensi del D.Lgs. 118/2011.

Con particolare riferimento al Consorzio Società della Salute Zona Pisana e alla Fondazione Teatro di Pisa, enti strumentali inclusi nell'Area di consolidamento, trova applicazione l'art. 3, comma 3, del D.Lgs. 118/2011 secondo cui gli enti strumentali che adottano la contabilità economico-patrimoniale conformano la propria gestione ai principi contabili generali contenuti nell'allegato 1 del D.Lgs. 118/2011 e ai principi del Codice Civile. Trattandosi di enti che adottano la contabilità economico-patrimoniale, il combinato disposto dell'art. 2, comma 2, e dell'art. 4, comma 1, del D.Lgs. 118/2011 porta ad escludere che detti enti siano soggetti all'adozione del Piano integrato dei conti. Ai fini del raccordo della contabilità degli enti con quella dei comuni è tuttavia necessario che gli atti di programmazione e di rendicontazione siano articolati in modo tale da consentire la disaggregazione della spesa per centri di costo e per "Missioni" e "Programmi" ex D.Lgs. 118/2011.

### Direttive: le scadenze

Sono descritte nella **Tabella 7** le scadenze prestabilite per la redazione del Bilancio consolidato 2020, che corrispondono agli adempimenti obbligatori cui sono tenuti gli organismi coinvolti tranne l'Ente capogruppo. Tali scadenze sono state fissate con la Delibera della G.C. n. 17/2021.

**Tabella 7: Scadenze per gli organismi coinvolti nel Consolidamento**

Data scadenza	Adempimento	Descrizione
Entro il 12.02.2021	Comunicazione	Trasmissione riconciliazione rapporti debito/credito con l'Ente capogruppo.
Almeno 10 gg. prima dell'Assemblea	Proposta del Bilancio dell'esercizio 2020	Trasmissione proposta del Bilancio dell'esercizio 2020 e dei relativi allegati.
Entro il 30.04.2021	Bilancio dell'esercizio 2020	Approvazione assembleare del Bilancio dell'esercizio 2020.
Entro il 10.05.2021	Verbale di Assemblea	Trasmissione del verbale dell'assemblea di approvazione del Bilancio dell'esercizio 2020 e dei relativi allegati.
Entro il 10.05.2021	Comunicazione	Trasmissione dei dati sulle operazioni infragruppo nonché delle informazioni necessarie al consolidamento.

A causa dell'emergenza epidemiologica da COVID-19 le scadenze relative all'approvazione dei bilanci di esercizio sono state differite, secondo quanto previsto dall'art. 3, comma 6 del D.L. 183/2020 (convertito con L. n. 21 del 26.02.2021) che ha modificato l'art. 106 del D.L. 18/2020 (convertito con L. 27 del 24.04.2020), "in deroga a quanto previsto dagli articoli 2364, secondo comma e 2478 del codice civile o alle diverse disposizioni statutarie ... entro 180 giorni dalla chiusura dell'esercizio".



Il Ministero dello Sviluppo Economico con la Circolare n. 3723/C del 15.04.2020 ha ulteriormente specificato che i 180 giorni decorrono dalla chiusura dell'esercizio sociale, indipendentemente da quanto previsto dallo statuto. Pertanto se la chiusura dell'esercizio è al 31.12.2020, l'ultimo giorno utile per l'approvazione del Bilancio di esercizio e di quello consolidato (per i gruppi societari) è perentoriamente il 29.06.2021.

Inoltre nel comma 8-bis dell'art. 106 citato è previsto che il termine dei 180 giorni sia relativo anche alle Fondazioni.

Con nota prot. 52614 del 24.05.2021 è stato confermato che gli organismi rientranti nell'Area di Consolidamento 2020, elencati nella Delibera di Giunta n. 17 del 04.02.2021 (trasmessa ai medesimi enti con nota prot. 15001 del 09.02.2021), dovevano "attenersi a quanto ivi previsto [nella Delibera] per quanto concerne i tempi di approvazione del bilancio 2020 e trasmissione dei relativi dati per la redazione del Bilancio Consolidato 2020 dell'Ente Capogruppo".

Pertanto i termini relativi alle scadenze previste nella Delibera della G.C. n. 17/2021 sono stati confermati, ai fini di consentire la redazione del Bilancio consolidato del Gruppo Comunale entro il 30.09.2021, termine quest'ultimo non oggetto di differimento.

Con riferimento alle suddette scadenze è emerso che gli organismi partecipati hanno maturato ritardi, talvolta anche consistenti, come si evince dalla seguente **Tabella 8**.

**Tabella 8: Ritardi trasmissione documentazione Consolidato**

Denominazione	Approvazione Bilancio 2020	Ritardo (gg.)	Trasmissione delle Operazioni Infragruppo	Ritardo (gg.)
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	09.06.2021	40	26.07.2021	72
Consorzio Società Salute della Zona Pisana	30.06..2021	61	21.06.2021	37
Farmacie Comunali Pisa S.p.A.	21.06.2021	52	07.06.2021	23
Fondazione Teatro di Pisa	23.07.2021	84	15.07.2021	61
Navicelli di Pisa S.r.l.	29.06.2021	60	28.07.2021	74
Pisamo S.r.l.	04.05.2021	4	21.06.2021	37
Sviluppo Pisa S.r.l. – in liquidazione	20.07.2021	81	21.06.2021	37
RetiAmbiente S.p.A.	30.06.2021	61	Non trasmesse	—
Gruppo RetiAmbiente S.p.A. (Bil. Consolidato)	Non redatto	—	Non trasmesse	—
Società Entrate Pisa S.p.A.	23.06.2021	54	04.06.2021	20
Valdarno S.r.l. – in liquidazione <sup>7</sup>	23.07.2021	84	23.07.2021	69

Per quanto riguarda i ritardi maturati nella trasmissione dei dati e dei documenti necessari alla redazione del Bilancio consolidato del Gruppo Comune di Pisa, la **Tabella 8** evidenzia che RetiAmbiente S.p.A. non ha redatto il Bilancio consolidato. Con nota prot. n. 74631 del 21.07.2021 dell'Ufficio Partecipazioni, nota prot. n. 81104 del 11.08.2021 del Ragioniere Capo e infine con nota prot. n. 85760 del 27.08.2021 del Sindaco, è stata sollecitata alla Società la trasmissione degli atti in tempi stretti. Con nota prot. n. 2264 del 08.09.2021 (prot. Ente n. 89921 del 08.09.2021) la Società ha comunicato che il Bilancio consolidato sarà redatto successivamente all'approvazione di tutti i bilanci delle società da essa controllate, ipotizzando possibile l'approvazione di detti bilanci entro la fine di settembre 2021: ciò implica che la Società non ha trasmesso in tempo utile le informazioni necessarie per la redazione del Bilancio consolidato 2020 del Comune di Pisa (e degli altri comuni soci che sono tenuti all'adempimento). Si ricorda che ai sensi dell'art. 9, comma 1-quinquies del D.L. 113/2016 (convertito con L. n. 160/2016) in caso di mancata approvazione consiliare del Bilancio consolidato entro il 30 settembre gli Enti locali "non possono procedere ad assunzioni di personale a qualsiasi titolo, con qualsivoglia tipologia contrattuale, ivi compresi i rapporti di collaborazione coordinata e continuativa e di somministrazione, anche con riferimento ai processi di stabilizzazione in atto, fino a quando non abbiano adempiuto". Inoltre è "fatto altresì divieto di stipulare contratti di servizio con soggetti privati che si configurino come elusivi della disposizione del precedente periodo". Da ultimo, con D.L. 80/2021, convertito con L. 113/2021, è stata concessa una deroga al divieto di assunzione di personale ma solo per quello "a tempo determinato [necessario] a garantire l'attuazione del Piano nazionale di ripresa e resilienza, nonché l'esercizio delle funzioni di protezione civile, di

<sup>7</sup> Si tratta del Bilancio di Esercizio 2020 approvato dal Liquidatore e trasmesso con nota prot. n. 75603 del 23.07.2021. I principi contabili relativi al Bilancio consolidato degli enti pubblici contenuti nell'allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011 prevedono al punto 3.2 che "se alle scadenze previste i bilanci dei componenti del gruppo non sono ancora stati approvati, è trasmesso il pre-consuntivo o il bilancio predisposto ai fini dell'approvazione"



*polizia locale, di istruzione pubblica, inclusi i servizi, e del settore sociale, nel rispetto dei limiti di spesa previsti dalla normativa vigente in materia”.*

In considerazione dell'impossibilità a reperire la documentazione richiesta è stato ritenuto necessario procedere alla redazione del Bilancio consolidato aggregando il bilancio di esercizio di RetiAmbiente S.p.A., anziché quello non disponibile del relativo Gruppo, come meglio dettagliato nella parte relativa alla definizione dell'Area di Consolidamento 2020 del Gruppo Comune di Pisa.

Quanto al resto degli organismi, hanno trasmesso la documentazione con ritardo, come descritto nella **Tabella 8**.

Tutto ciò ha influito sulla procedura di redazione del Bilancio consolidato del Gruppo Comunale ed ha determinato il ritardo nella rilevazione delle partite infragruppo elencate nella Nota integrativa. D'altra parte è evidente che la Capogruppo (il Comune) non può predisporre ed approvare il Bilancio consolidato se non dispone dei dati allo scopo necessari.

#### **Direttive: gli schemi di bilancio degli organismi**

Gli schemi di bilancio che gli organismi inclusi nell'Area di consolidamento devono adottare sono quelli civilistici. Tuttavia, tali organismi sono tenuti ad informare la Capogruppo, unitamente all'invio delle operazioni infragruppo:

- sulle componenti di costo o ricavo che costituiscono operazioni di natura straordinaria e, nello specifico:
  - plusvalenze e minusvalenze da compravendita di immobili;
  - imposte relative ad anni precedenti o rimborsi;
  - sopravvenienze ed insussistenze di attivo e passivo;
  - altri oneri o proventi di natura straordinaria;
- sui metodi di calcolo degli ammortamenti, i relativi coefficienti e le differenze che si sarebbero riscontrate se si applicassero i coefficienti definiti dall'allegato 4/3 del D.Lgs. 118/2011;
- sull'evidenziazione dell'eventuale differenza tra il valore dei debiti e crediti messi a bilancio e quello nominale, a seguito dell'applicazione del criterio del “costo ammortizzato”;

Occorre inoltre individuare l'eventuale utile o perdita risultante dalla differente applicazione dei principi contabili.



## Area di consolidamento

### Processo di definizione del Gruppo Amministrazione Pubblica (GAP)

Nel Principio contabile 4/4 sono previsti due elenchi distinti di organismi: quelli rientranti nel “Gruppo Amministrazione Pubblica”, sulla base di specifici parametri, e quelli fra questi che sono da ricomprendere nel Bilancio consolidato ovvero inclusi nell’Area di consolidamento contabile<sup>8</sup>.

La definizione del “Gruppo Amministrazione Pubblica” (GAP) fa riferimento ad una nozione di controllo di “diritto”, di “fatto” e “contrattuale”, anche nei casi in cui non è presente un legame di partecipazione, diretta o indiretta, al capitale delle controllate, ed a una nozione di partecipazione.

Secondo quanto previsto dal paragrafo 2 dell’allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011, costituiscono componenti del “Gruppo Amministrazione Pubblica”:

- 1) gli “**organismi strumentali**” dell’ente locale Capogruppo, come definiti dall’art. 1, comma 2, lett. b), del D.Lgs. 118/2011, in quanto articolazioni organizzative dello stesso ente Capogruppo e, di conseguenza, già compresi nel rendiconto consolidato del Capogruppo; rientrano nella categoria gli organismi che, sebbene dotati di autonomia gestionale e contabile, sono privi di personalità giuridica, ivi incluse le istituzioni di cui all’art. 114, comma 2, del D.Lgs. 267/2000;
- 2) gli “**enti strumentali controllati**” dell’ente locale Capogruppo, come definiti dall’art. 11-ter, comma 1, del D.Lgs. 118/2011, costituiti dalle aziende e dagli enti, pubblici e privati, nei cui confronti la Capogruppo ha una delle seguenti condizioni:
  - a) il possesso, diretto o indiretto, della maggioranza dei voti esercitabili nell’ente o nell’azienda;
  - b) il potere assegnato da legge, statuto o convenzione di nominare o rimuovere la maggioranza dei componenti degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all’indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell’attività di un ente o di un’azienda;
  - c) l’esercizio, diretto o indiretto, della maggioranza dei diritti di voto nelle sedute degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all’indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell’attività dell’ente o dell’azienda;
  - d) l’obbligo di ripianare i disavanzi nei casi consentiti dalla legge, per percentuali superiori alla quota di partecipazione;
  - e) un’influenza dominante in virtù di contratti o clausole statutarie, nei casi in cui la legge consente tali contratti o clausole. I contratti di servizio pubblico e di concessione stipulati con enti o aziende che svolgono prevalentemente l’attività oggetto di tali contratti presuppongono l’esercizio di influenza dominante;
- 3) gli “**enti strumentali partecipati**” dell’ente locale Capogruppo, come definiti dall’art. 11-ter, comma 2, del D.Lgs. 118/2011, costituiti dalle aziende e dagli enti, pubblici o privati, nei cui confronti il Capogruppo ha una partecipazione in assenza delle condizioni di cui al precedente punto 2;
- 4) le “**società controllate**” dall’ente locale Capogruppo, ossia le società o i gruppi nei cui confronti l’ente locale Capogruppo ha una delle seguenti condizioni:
  - a) il possesso, diretto o indiretto, anche sulla scorta di patti parasociali, della maggioranza dei voti esercitabili nell’assemblea ordinaria o dispone di voti sufficienti per esercitare un’influenza dominante sull’assemblea ordinaria;
  - b) il diritto, in virtù di un contratto o di una clausola statutaria, di esercitare un’influenza dominante, quando la legge consente tali contratti o clausole. I contratti di servizio pubblico e di concessione stipulati con società che svolgono prevalentemente l’attività oggetto di tali contratti presuppongono l’esercizio di influenza dominante.

<sup>8</sup> “Area di consolidamento” indica l’insieme degli organismi che vengono inclusi nel bilancio consolidato; quelli per cui si procede al consolidamento con l’Ente capogruppo. In altri termini, i bilanci che, attraverso particolari tecniche contabili, vengono sommati a quello della Capogruppo.



- 5) le “società partecipate” dell’ente locale Capogruppo, costituite dalle società o gruppi a totale partecipazione pubblica affidatarie di servizi pubblici locali dell’ente locale, indipendentemente dalla quota di partecipazione. A decorrere dal 2019, con riferimento all’esercizio 2018, la definizione di società partecipata è estesa alle società nelle quali l’ente locale, direttamente o indirettamente, dispone di una quota di voti, esercitabili in assemblea, pari o superiore al 20%, o al 10% se trattasi di società quotata.

Il citato allegato 4/4 specifica che rientrano nel Gruppo e nell’Area di consolidamento le società e gli enti cui l’amministrazione pubblica ha affidato direttamente funzioni o servizi (le cosiddette società *in house* e gli enti *propriamente* strumentali) qualsiasi sia la loro partecipazione, includendo quindi nel consolidato anche partecipazioni infinitesimali, pure nel caso di una loro “irrelevanza” (di cui si parlerà successivamente).

Ai fini dell’inclusione nel GAP non rileva la forma giuridica né la differente natura dell’attività svolta dall’ente strumentale o dalla società.

La determinazione del “Gruppo Amministrazione Pubblica” necessita dei seguenti passaggi:

1. individuazione delle partecipazioni societarie e degli altri organismi in cui vi sia la partecipazione al capitale o la nomina di membri dell’organo amministrativo da parte dell’Ente;
2. selezione degli organismi da includere nel Gruppo sulla base del Principio contabile;
3. definizione del Gruppo con la classificazione degli organismi in:
  - a. Organismi strumentali, Enti strumentali controllati o partecipati, Società controllate o partecipate;
  - b. Classificazione degli organismi secondo le missioni del bilancio “armonizzato”.

Dall’elenco determinato come sopra si ricavano gli organismi che rientrano nell’Area di consolidamento escludendo quelli:

- a) irrilevanti, “quando il bilancio di un componente del gruppo è irrilevante ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del gruppo”;
- b) per i quali è impossibile reperire le informazioni necessarie.

Il caso b) si verifica quando “le informazioni non sono reperibili in tempi ragionevoli e senza spese sproporzionate”, in casi limitati che riguardano eventi di natura straordinaria; il caso può ricorrere in via del tutto eccezionale.

Il caso a) si presta ad una maggiore discrezionalità tecnica, benché siano fissati dei limiti di irrilevanza di natura economico-patrimoniale.

L’irrilevanza di un organismo, infatti, si verifica quando “per ciascuno dei seguenti parametri”, si ha una incidenza inferiore al 3% rispetto alla posizione patrimoniale-economica dell’ente Capogruppo:

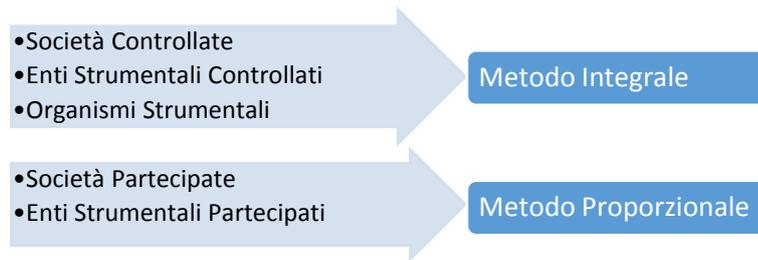
- totale dell’attivo;
- patrimonio netto;
- totale dei ricavi caratteristici.

Inoltre l’irrilevanza è calcolata anche cumulativamente (10% rispetto ai parametri già citati) considerando gli organismi singolarmente irrilevanti: in tal caso devono essere scelti come rientranti nell’area di consolidamento ulteriori organismi fino al rientro della irrilevanza. Il Principio motiva tale scelta per evitare “che l’esclusione di tante realtà autonomamente insignificanti sottragga al bilancio di gruppo informazioni di rilievo”.

Tuttavia, lo stesso Principio, in due occasioni<sup>9</sup>, evidenzia un certo grado di discrezionalità tecnica concessa all’ente Capogruppo di scegliere se includere o meno un organismo nell’area di consolidamento, precisando che le partecipazioni in società con quote inferiori all’1% del capitale sociale devono essere escluse (salvo quelle *in house*).

Determinata l’Area di consolidamento, ovvero l’elenco degli organismi che rientrano nel Bilancio consolidato, sulla base della loro classificazione si stabilisce il relativo “metodo di consolidamento” da applicare:

<sup>9</sup> “Gli enti e le società del Gruppo compresi nell’elenco di cui al punto 1 (Gruppo Amministrazione Pubblica) possono non essere inseriti nell’elenco di cui al punto 2 (Bilancio consolidato)”. Più avanti è specificato che “al fine di garantire la significatività del Bilancio consolidato gli enti possono considerare non irrilevanti i bilanci degli enti e delle società che presentano percentuali inferiori” ai parametri economico-patrimoniali.



### Classificazione per “tipologie” secondo le missioni di bilancio

Tutti gli organismi, comunque denominati, facenti parte del “Gruppo Amministrazione Pubblica” (GAP) devono essere classificati per “tipologie” secondo le missioni di bilancio delle regioni e degli enti locali (così risulta dal combinato disposto dell’art. 11-ter, comma 3, dell’art. 11-quater, comma 3, e dell’art. 11-quinquies, comma 2, del D.Lgs. 118/2011).

### Partecipazioni in liquidazione

Il Principio contabile specifica che non vanno esclusi dall’Area di consolidamento gli enti e le società in liquidazione, mentre non devono essere considerati quelli sottoposti a fallimento o altre procedure concorsuali.

Tale precisazione risulta di rilevante importanza in quanto il Principio contabile ammette che si possano consolidare con il metodo integrale o proporzionale (a seconda dei casi) anche bilanci che non sono stati redatti con il generale criterio del “funzionamento”, proprio dei bilanci ordinari, bensì nell’ottica del “dissolvimento”.

Infatti, i bilanci ordinari rappresentano la “fotografia” di un’impresa ad un dato momento, valutandola in considerazione del suo essere in “funzionamento”, in attività, nel suo perdurare nel tempo. Viceversa, i bilanci delle società in liquidazione sono redatti con il criterio del “dissolvimento” dell’organismo e le valutazioni economico-patrimoniali sono fatte in ottica di realizzo (ovvero quanto è possibile ricavare dalla dismissione dell’azienda) e non sulla base della sua “funzionalità”.

Sul punto è di supporto l’OIC n. 17 (Principio contabile nazionale per le aziende private afferente il Bilancio consolidato, redatto dall’Organismo Italiano di Contabilità) prevedendo, al n. 143, in caso di integrazione di bilanci redatti con criteri diversi da quello ordinario, che *“in caso di consolidamento di una società in liquidazione, se rilevante, si forniscono informazioni (nella Nota Integrativa), sullo stato di liquidazione, sui criteri di valutazione adottati e sull’influenza che essi hanno sulla situazione patrimoniale e finanziaria e sul risultato economico consolidato”*. Tale previsione è in vigore dal mese di agosto 2014 a seguito dell’abrogazione dell’art. 28, comma 1, del D.Lgs. 127/1991 (avvenuta per effetto del D.Lgs. 32/2007), che vietava l’inclusione di società *“con caratteri tali che la loro inclusione renderebbe il Bilancio consolidato inidoneo a realizzare i fini ... della chiarezza e della rappresentazione in modo veritiero e corretto della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico del complesso delle imprese costituito dalla controllante e dalle controllate.”*

Pertanto, successivamente al vuoto legislativo creato con l’abrogazione del citato art. 28, comma 1, del D.Lgs. 127/1991, si ha la possibilità di inserire le partecipate in liquidazione nel Consolidato, specificando però le motivazioni e le conseguenze di tale scelta.

Tuttavia, la prassi dei gruppi aziendali privati tende ad escludere direttamente dal consolidato le partecipazioni in liquidazione, anzi, il loro valore contabile viene spesso azzerato. Ciò è conseguenza del più generale principio di correttezza e rappresentatività del bilancio: tanto più è difforme il criterio di valutazione delle poste dei singoli bilanci, tanto meno corretto e rappresentativo sarà il Bilancio consolidato.

La puntualizzazione sulle partecipate in liquidazione è necessaria alla luce della presenza, fra le partecipazioni del Comune di Pisa, di alcune società che si trovano in tale condizione, frutto della volontà dell’Ente di razionalizzare le partecipazioni sulla base dei criteri imposti dalla legge (in ultimo dal D.Lgs. 175/2016).

Pertanto, alla luce di tale volontà e considerando che gli organismi partecipati dal Comune di Pisa in stato di liquidazione non hanno in essere contratti di servizio, i loro bilanci sono redatti con criteri di valutazione orientati al loro presumibile valore di realizzo, presentano poste di bilancio specificatamente costituite per la liquidazione (es. il cosiddetto “fondo



*di liquidazione*”), appare necessario consolidare tali società dopo aver opportunamente rivalutato e riclassificato tali bilanci con i criteri dell’armonizzazione contenuti nel Principio di cui all’Allegato 4/4 più volte citato.

È stata cura del redattore del Bilancio consolidato evidenziare le difformità e precisarle nella Nota Integrativa, nonché richiedere alle società i supplementi informativi per la loro armonizzazione.



### Definizione del Gruppo Comune di Pisa

Seguendo le linee indicate nei paragrafi precedenti, si è proceduto alla redazione dell’elenco finale dei soggetti che compongono il Gruppo Comune di Pisa. L’elenco comprende due sottogruppi, sulla base dei criteri stabiliti dal D.Lgs. 118/2011:

- Enti strumentali;
- Società.

Per la definizione dei due elenchi (Gruppo Comune di Pisa e Area di consolidamento) sono stati utilizzati i prospetti riportati in **Tabella 10** (Enti strumentali) **Tabella 11** (Società).

Tra gli Enti strumentali (si veda **Tabella 10**) rientrano nel Gruppo sia il Consorzio Società della Salute della Zona Pisana (SdS) che la Fondazione Teatro di Pisa, mentre ne sono esclusi tutti gli altri.

Quanto alla Fondazione Teatro di Pisa, occorre precisare che si tratta di un ente di diritto privato, istituito per la gestione del Teatro Verdi di Pisa, che non ha affidamento in via continuativa di servizi da parte del Comune; tuttavia, tenuto conto della valenza delle attività svolte, e in un contesto di sussidiarietà orizzontale, la Fondazione beneficia di contributi pubblici. La Fondazione non è pertanto un “ente strumentale” del Comune in senso generale ma lo è, secondo la definizione del Principio contabile, ai soli fini della redazione del Bilancio consolidato in virtù della possibilità da parte del Comune di nominare la maggioranza dei membri del Consiglio di Amministrazione (due su tre).

Nel prospetto della **Tabella 11** sono riportate, oltre a tutte le partecipazioni dirette, quelle indirette che presentano il doppio requisito della partecipazione totale pubblica e l’affidamento di un servizio pubblico locale, ai sensi degli artt. 11-quater e 11-quinquies del D.Lgs. 118/2011, nonché quelle in cui il Comune di Pisa ha una partecipazione superiore o uguale al 20% (10% se quotata in borsa).

In particolare, si evidenzia che sono state escluse le partecipazioni indirette detenute dalle partecipate dirette elencate in **Tabella 9**.

Sulla base di quanto sopra, il Gruppo Comune di Pisa è composto dagli organismi indicati nella **Tabella 12**.

**Tabella 9: Partecipazioni indirette escluse**

Denominazione Diretta	Note sulle Indirette escluse
CTT Nord S.r.l. Interporto Toscano “A. Vespucci” S.p.A. Toscana Aeroporti S.p.A. Toscana Energia S.p.A.	In queste società la partecipazione al capitale sociale da parte del Comune di Pisa è al di sotto del limite previsto dal Principio Contabile (20%, 10% per le sole quotate) e non sono società strumentali per l’Ente partecipante stesso.

### **Definizione dell’Area di consolidamento 2020**

Individuato il Gruppo Comune di Pisa, si passa alla determinazione degli organismi da considerare quali componenti dell’Area di consolidamento.

Applicando in senso stretto le indicazioni del Principio contabile in tema di irrilevanza, come si evince dal prospetto riportato in **Tabella 13**, l’Area di consolidamento 2020 risulta rappresentata dalla **Tabella 14**.

Rispetto a quanto stabilito dalla Delibera G.C. n. 14 del 04.02.2021, l’Area di consolidamento si è modificata con l’inclusione della società RetiAmbiente S.p.A. e non del relativo Gruppo. Come già precedentemente rilevato, la mancata adozione da parte di detta Società del Bilancio consolidato, in qualità di Capogruppo del Gruppo RetiAmbiente, ha provocato per il Comune di Pisa l’impossibilità di reperire i relativi dati. L’inclusione di RetiAmbiente S.p.A. ha il vantaggio di consolidare comunque una società che rientra nell’Area di Consolidamento e di procedere alla redazione e alla approvazione del Consolidato comunale. Tuttavia ne consegue una minor portata informativa: infatti il bilancio di esercizio di RetiAmbiente S.p.A. consta prevalentemente delle partecipazioni detenute nelle Società che effettivamente svolgono il servizio, e quindi non evidenzia i contenuti contabili delle singole Società che pertanto non sono rilevabili sul Bilancio consolidato del Comune di Pisa.

Si evidenzia, come riportato in **Tabella 13**, che alcuni organismi risultano “irrilevanti” poiché, ai sensi della normativa contabile, hanno valori inferiori a quelli previsti, e precisamente: Fondazione Teatro di Pisa, Sviluppo Pisa S.r.l. – in liquidazione e Valdarno S.r.l. – in liquidazione.



Dato che la medesima normativa consente l’inclusione nella Area di Consolidamento anche di organismi considerati “irrilevanti” (si veda quanto precisato in precedenza a proposito del processo di definizione del GAP), lasciando quindi discrezionalità sull’inserimento di ulteriori soggetti (comunque appartenenti al Gruppo), per l’anno 2020 è stato ritenuto opportuno mantenere la stessa Area di Consolidamento del 2019 (salvo l’eccezione del Gruppo RetiAmbiente) in modo da consentire una comparabilità nel tempo dei Bilanci consolidati dell’Ente. Inoltre, va precisato che per la Fondazione Teatro di Pisa si è trattato di un anno molto difficile a causa dell’emergenza sanitaria e che quindi non ha potuto raggiungere la “non irrilevanza”, mentre per le due società menzionate i valori sono storicamente sempre vicini alla soglia dell’irrilevanza.

**Tabella 10: Prospetto definizione GAP - Enti strumentali**

ENTR STRUMENTALI AI SENSI DEL D.LGS. 118/2011 - ANNO 2020								
Denominazione	Maggioranza voto	Esercizio di poteri assegnati	Maggioranza voto CDA	Obbligo ripiano disavanzi	Influenza dominante	Presenza di partecipazione	Nel Gruppo in qualità di	Metodo Consolidamento
Fondazione Teatro di Pisa	NO	SI	SI	NO	NO	NO	Ente Strumentale Controllato	Integrale
Autorità Idrica Toscana	NO	NO	NO	NO	NO	NO	Escluso	—
Consorzio Società della Salute della Zona Pisana	NO	NO	NO	NO	NO	SI	Ente Strumentale Partecipato	Proporzionale
Autorità per il Servizio Integrato gestione Rifiuti - ATO Toscana Costa	NO	NO	NO	NO	NO	NO	Escluso	—
Ente Parco Migliarino San Rossore Massaciuccoli	NO	NO	NO	NO	NO	NO	Escluso	—
<b>LEGENDA</b>								
Maggioranza voto	Let. a) c. 1 Art. 11-ter D.Lgs. 118/2011	<i>Possesso, diretto o indiretto, della maggioranza dei voti esercitabili nell'ente o nell'azienda.</i>						
Esercizio di poteri assegnati	Let. b) c. 1 Art. 11-ter D.Lgs. 118/2011	<i>Potere assegnato da legge, statuto o convenzione di nominare o rimuovere la maggioranza dei componenti degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all'indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell'attività di un ente o un'azienda.</i>						
Maggioranza voto CDA	Let. c) c. 1 Art. 11-ter D.Lgs. 118/2011	<i>Esercita, direttamente o indirettamente, la maggioranza dei diritti di voto nelle sedute degli organi decisionali, competenti a definire le scelte strategiche e le politiche di settore, nonché a decidere in ordine all'indirizzo, alla pianificazione ed alla programmazione dell'attività di un ente o un'azienda.</i>						
Obbligo ripiano disavanzi	Let. d) c. 1 Art. 11-ter D.Lgs. 118/2011	<i>Ha l'obbligo di ripianare i disavanzi, nei casi consentiti dalla legge, per percentuali superiori alla propria quota di partecipazione.</i>						
Influenza dominante	Let. e) c. 1 Art. 11-ter D.Lgs. 118/2011	<i>Esercita un'influenza dominante in virtù di contratti o clausole statutarie, nei casi in cui la legge consente tali contratti o clausole. I contratti di servizio pubblico e di concessione stipulati con enti o aziende che svolgono prevalentemente l'attività oggetto di tali contratti comportano l'esercizio di influenza dominante.</i>						
Presenza di partecipazione	C. 2 art. 11-ter D.Lgs. 118/2011	<i>Ente in cui la Capogruppo ha una partecipazione in assenza dei precedenti requisiti.</i>						
Nel Gruppo in qualità di	Art. 11-ter D.Lgs. 118/2011	<i>Rientra nel Gruppo dell'Amministrazione Pubblica in qualità di Ente Strumentale Controllato o Ente Strumentale Partecipato.</i>						
Metodo Consolidamento	Art. 3 c. 1 Allegato 4/4 al D.Lgs. 118/2011	<i>Metodo Consolidamento, se dovesse rientrare nell'Area, come previsto dal Principio Contabile Applicato concernente il Bilancio Consolidato.</i>						



Tabella 11: Prospetto definizione GAP - Società

SOCIETÀ CONTROLLATE O PARTECIPATE AI SENSI DEL D.LGS. 118/2011 - ANNO 2020											
DENOMINAZIONE SOCIETÀ	%	Stato	Magg. di voto	CONTROLLATA		PARTECIPATA		Società Quotata	Gruppo	Nel Gruppo in qualità di	Metodo Cons.to
				Influenza	Dominante	Part.	Con Aff.to Diretto				
<b>PARTECIPAZIONI DIRETTE</b>											
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	38,700%	Attiva	NO	NO	Contratto di Servizio e Convenzione ma non c'è dominanza	SI	SI	NO	NO	Partecipata	Proporzionale
Compagnia Pisana Trasporti S.r.l. - In Liquidazione	39,171%	Liquidazione	NO	NO	—	SI	NO	NO	NO	Partecipata	Proporzionale
CTT Nord S.r.l.	9,379%	Attiva	NO	NO	Contratto di Servizio con sua controllata, ma non c'è dominanza	NO	NO	NO	SI	Esclusa	—
Farmacie Comunali di Pisa S.p.A.	99,000%	Attiva	SI	SI	Svolge SSPPLL per il Comune di Pisa	SI	NO	NO	NO	Controllata	Integrale
Gea S.r.l. - In Liquidazione	87,834%	Liquidazione	SI	NO	—	SI	NO	NO	NO	Controllata	Integrale
Geofor Patrimonio S.r.l.	58,774%	Attiva	SI	NO	—	SI	NO	NO	NO	Controllata	Integrale
Interporto Toscano "A. Vespucci" S.p.A.	2,850%	Attiva	NO	NO	—	NO	NO	NO	SI	Esclusa	—
Navicelli di Pisa S.r.l.	100,000%	Attiva	NO	SI	Società a partecipazione totale del Comune di Pisa	SI	SI	NO	NO	Controllata	Integrale
Pisamo Azienda per la Mobilità S.r.l.	98,500%	Attiva	SI	SI	Contratto di Servizio è prevalente per la Società	SI	SI	NO	NO	Controllata	Integrale
RetiAmbiente S.p.A.	20,282%	Attiva	NO	NO	Contratto di Servizio con sua controllata, ma non c'è dominanza	SI	NO	NO	SI	Partecipata	Proporzionale
Società Entrate Pisa S.p.A.	97,397%	Attiva	SI	SI	Contratto di Servizio è prevalente per la Società	SI	SI	NO	NO	Controllata	Integrale
Toscana Aeroporti S.p.A.	4,476%	Attiva	NO	NO	—	NO	NO	SI	SI	Esclusa	—
Toscana Energia S.p.A.	4,193%	Attiva	NO	NO	Svolge SSPPLL ma non c'è dominanza	NO	NO	NO	SI	Esclusa	—
Valdarno S.r.l. - In Liquidazione	71,214%	Liquidazione	SI	NO	—	SI	NO	NO	NO	Controllata	Integrale
<b>PARTECIPAZIONI INDIRETTE</b>											
Acque S.p.A.	10,773%	Attiva	NO	NO	Svolge SSPPLL ma non c'è dominanza	NO	NO	NO	SI	Esclusa	—
ASCIT Servizi Ambientali S.p.A.	20,282%	Attiva	NO	NO	Svolge SSPPLL ma non c'è dominanza	SI	NO	NO	*	Partecipata	Proporzionale
Elbana Servizi Ambientali S.p.A.	20,282%	Attiva	NO	NO	Svolge SSPPLL ma non c'è dominanza	SI	NO	NO	*	Partecipata	Proporzionale
ERSU S.p.A.	20,282%	Attiva	NO	NO	Svolge SSPPLL ma non c'è dominanza	SI	NO	NO	*	Partecipata	Proporzionale
Geofor S.p.A.	20,282%	Attiva	NO	NO	Contratto di Servizio e svolge SSPPLL, ma non c'è dominanza	SI	NO	NO	*	Partecipata	Proporzionale
Rosignano Energia Ambiente S.p.A.	20,282%	Attiva	NO	NO	Svolge SSPPLL ma non c'è dominanza	SI	NO	NO	*	Partecipata	Proporzionale
Sea Ambiente S.p.A.	20,282%	Attiva	NO	NO	Svolge SSPPLL ma non c'è dominanza	SI	NO	NO	*	Partecipata	Proporzionale
Sviluppo Pisa S.r.l. - In Liquidazione	98,500%	Liquidazione	SI	NO	—	SI	NO	NO	NO	Controllata	Integrale
<b>LEGENDA</b>											
%	Artt. 11-quater e 11-quinques D.Lgs. 118/2011	Percentuale di partecipazione complessiva (diretta ed indiretta) nella società.									
Stato		Descrizione dello stato della società: Attiva, In liquidazione, ecc.									
Magg. di voto	Lett. a) c. 1 art. 11-quater D.Lgs. 118/2011	Il possesso, diretto o indiretto, anche sulla scorta di patti parasociali, della maggioranza dei voti esercitabili nell'assemblea ordinaria o dispone di voti sufficienti per esercitare una influenza dominante sull'assemblea ordinaria.									
Influenza Dominante	Lett. b) c. 1 art. 11-quater D.Lgs. 118/2011	Il diritto, in virtù di un contratto o di una clausola statutaria, di esercitare un'influenza dominante, quando la legge consente tali contratti o clausole.									
	C. 2 art. 11-quater D.Lgs. 118/2011	I contratti di servizio pubblico e gli atti di concessione stipulati con società che svolgono prevalentemente l'attività oggetto di tali contratti comportano l'esercizio di influenza dominante.									
Part.	C. 1 art. 11-quinques D.Lgs. 118/2011	L'Ente locale, direttamente o indirettamente, dispone di una quota di voti, esercitabili in assemblea, pari o superiore al 20 per cento, o al 10 per cento se trattasi di società quotata.									
Con Aff.to Diretto	C. 3 art. 11-quinques D.Lgs. 118/2011	Società affidataria di servizi pubblici locali della regione o dell'ente locale, indipendentemente dalla quota di partecipazione.									
Società Quotata	C. 4 art. 11-quater D.Lgs. 118/2011	... per società quotate degli enti ... si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentari.									
Gruppo	Par. 2.3, Allegato 4/4 al D.Lgs. 118/2011	In presenza di gruppi di società che redigono il bilancio consolidato, rientranti nell'area di consolidamento dell'amministrazione ..., oggetto del consolidamento sarà il bilancio consolidato del gruppo.									
Nel Gruppo in qualità di	Artt. 11-quater e 11-quinques D.Lgs. 118/2011	Rientra nel gruppo amministrazione pubblica in qualità di società controllata o società partecipata.									
Metodo Cons.to	Par. 3.1, Allegato 4/4 al D.Lgs. 118/2011	Metodo Consolidamento, se dovesse rientrare nell'Area, come previsto dal Principio Contabile Applicato concernente il Bilancio Consolidato.									



Tabella 12: Gruppo Comune di Pisa (GAP)

GRUPPO COMUNE DI PISA - ANNO 2020				
DENOMINAZIONE ORGANISMO	%	Sub	Tipologia	Missione Programma
<i>Capogruppo</i>				
COMUNE DI PISA	—	—	—	
<i>Enti Strumentali Controllati</i>				
Fondazione Teatro di Pisa	—	NO	Missione 05 - Tutela e Valorizzazione dei Beni e delle Attività Culturali	05.02
<i>Enti Strumentali Partecipati</i>				
Consorzio Società della Salute della Zona Pisana	42,872%	NO	Missione 12 - Diritti Sociali, Politiche Sociali e Famiglia	12.01-07
<i>Società Controllate</i>				
Farmacie Comunali di Pisa S.p.A.	99,000%	NO	Missione 13 - Tutela della Salute	13.07
Gea S.r.l. - In Liquidazione	87,834%	NO	Missione 09 - Sviluppo Sostenibile e Tutela del Territorio e dell'Ambiente	09.04
Geofor Patrimonio S.r.l.	58,774%	NO	Missione 09 - Sviluppo Sostenibile e Tutela del Territorio e dell'Ambiente	09.03
Navicelli di Pisa S.r.l.	100,000%	NO	Missione 01 - Servizi Istituzionali, Generali e di Gestione	01.03
Pisamo Azienda per la Mobilità S.r.l.	98,500%	NO	Missione 10 - Trasporti e Diritto alla Mobilità	10.05
Società Entrate Pisa S.p.A.	97,397%	NO	Missione 01 - Servizi Istituzionali, Generali e di Gestione	01.04
Valdarno S.r.l. - In Liquidazione	71,214%	NO	Missione 01 - Servizi Istituzionali, Generali e di Gestione	01.05
Sviluppo Pisa S.r.l. - In Liquidazione	98,500%	NO	Missione 01 - Servizi Istituzionali, Generali e di Gestione	01.05
<i>Società Partecipate</i>				
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	38,700%	NO	Missione 08 - Assetto del Territorio ed Edilizia Abitativa	08.02
Compagnia Pisana Trasporti S.r.l. - In Liquidazione	39,171%	NO	Missione 10 - Trasporti e Diritto alla Mobilità	10.05
RetiAmbiente S.p.A.	20,282%	NO	Missione 09 - Sviluppo Sostenibile e Tutela del Territorio e dell'Ambiente	09.03
<b>LEGENDA</b>				
%	<i>Percentuale di partecipazione complessiva, diretta ed indiretta</i>			
Sub	<i>Sub-holding - Organismo a capo di un gruppo di amministrazioni o imprese che redige Bilancio Consolidato.</i>			
Classificazione	<i>Ai sensi degli artt. 11-ter, 11-quater, 11-quinques del D.Lgs. 118/2011</i>			
Tipologia	<i>Ai sensi del c. 3 art 11-ter, c. 3 art. 11-quater, c. 2 11-quinques del D.Lgs. 118/2011</i>			



Tabella 13: Determinazione irrilevanza

Determinazione dell'Irrilevanza - Consolidato 2020 (dati anno 2020)							
Gruppo Comune di Pisa	%	In House	% < 1%	Totale Attivo	Patrimonio Netto	Ricavi Caratteristici	Irrilevanza per PCEL
<b>COMUNE DI PISA (Capogruppo)</b>	—	—	—	<b>775.052.666</b>	<b>608.108.253</b>	<b>136.766.487</b>	—
<i>Enti Strumentali Controllati</i>							
Fondazione Teatro di Pisa	—	NO	NO	1.734.349	82.239	3.248.894	SI
<i>Enti Strumentali Partecipati</i>							
Consorzio Società della Salute della Zona Pisana	42,875%	NO	NO	16.244.822	376.146	19.469.472	NO
<i>Società Controllate</i>							
Farmacie Comunali di Pisa S.p.A.	99,000%	NO	NO	4.490.552	1.272.746	10.123.739	NO
Gea S.r.l. - In Liquidazione	87,834%	NO	NO	14.772.734	13.979.219	1.308.501	SI
Geofor Patrimonio S.r.l.	58,774%	NO	NO	7.898.366	5.779.076	836.486	SI
Navicelli di Pisa S.r.l.	100,000%	SI	NO	1.509.109	857.023	1.253.992	NO
Pisamo Azienda per la Mobilità S.r.l.	98,500%	SI	NO	18.324.307	490.065	11.947.941	NO
Società Entrate Pisa S.p.A.	97,397%	SI	NO	13.190.696	4.152.814	8.414.269	NO
Valdarno S.r.l. - In Liquidazione	71,214%	NO	NO	20.783.340	16.243.542	2.791.881	SI
Sviluppo Pisa S.r.l. - In Liquidazione	98,500%	NO	NO	8.611.583	-3.083.275	304.351	SI
<i>Società Partecipate</i>							
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	38,700%	SI	NO	22.304.166	1.467.500	9.266.167	NO
Compagnia Pisana Trasporti S.r.l. - in Liquidazione	39,171%	NO	NO	(*)	(*)	(*)	NO
RetiAmbiente S.p.A.	20,282%	NO	NO	22.609.371	22.459.085	115	NO
<b>(*) Approvato bilancio finale di liquidazione il 30.12.2020. Residua il credito verso ex soci per attivo non ancora assegnato.</b>							
<b>Determinazione Irrilevanza cumulativa</b>		<b>NO</b>	<b>NO</b>	<b>53.800.372</b>	<b>33.000.801</b>	<b>8.490.113</b>	<b>SI</b>
<b>LEGENDA</b>							
Classificazione	Classificazione dell'organismo ai fini del Gruppo, secondo il D.Lgs. 118/2011.						
%	Percentuale di partecipazione complessiva, diretta e indiretta del Comune di Pisa.						
House	Indica se la società ha affidamenti diretti da parte dell'ente.						
%<1%	Indica se la partecipazione è inferiore al 1,00%.						
Irrilevanza per PCEL	Indica se i valori economico patrimoniale sono inferiori al 3% di quelli della capogruppo, ai sensi del Principio Contabile Applicato concernente il Bilancio Consolidato.						
Determinazione Irrilevanza cumulativa	Ai sensi del PCEL l'Irrilevanza va altresì determinata con riguardo alla sommatoria degli organismi singolarmente irrilevanti, se i valori economico patrimoniali complessivi sono inferiori al 10% di quelli della capogruppo.						



Tabella 14: Area di consolidamento

AREA DI CONSOLIDAMENTO - ANNO 2020 (dati 2020)		
DENOMINAZIONE ORGANISMO	%	Metodo Consolidamento
<i>Capogruppo</i>		
COMUNE DI PISA	100,000%	Integrale
<i>Enti Strumentali Controllati</i>		
Fondazione Teatro di Pisa	—	Integrale
<i>Enti Strumentali Partecipati</i>		
Consorzio Società della Salute della Zona Pisana	42,875%	Proporzionale
<i>Società Controllate</i>		
Farmacie Comunali di Pisa S.p.A.	99,000%	Integrale
Navicelli di Pisa S.r.l.	100,000%	Integrale
Pisamo Azienda per la Mobilità S.r.l.	98,500%	Integrale
Società Entrate Pisa S.p.A.	97,397%	Integrale
Sviluppo Pisa S.r.l. - in liquidazione	98,500%	Integrale
<i>Società Partecipate</i>		
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	38,700%	Proporzionale
RetiAmbiente S.p.A.	20,282%	Proporzionale
<b>LEGENDA</b>		
%	<i>Percentuale di partecipazione complessiva, diretta ed indiretta</i>	
Classificazione	<i>Ai sensi degli artt. 11-ter, 11-quater, 11-quinques del D.Lgs. 118/2011</i>	
Metodo Consolidamento	<i>Ai sensi del Principio Contabile 4/4</i>	



## Bilancio organismi consolidati

### Bilancio degli organismi partecipati

Nell'elaborazione del Bilancio consolidato si procede all'integrazione dei singoli bilanci degli organismi partecipati secondo le metodologie evidenziate nei paragrafi precedenti.

In particolare, solo gli organismi consolidati con il metodo integrale o proporzionale vedono i propri bilanci "sommarsi" a quello della Capogruppo anche se depurati dalle partite infragruppo.

I bilanci delle società utilizzati per il consolidamento sono quelli approvati dalle rispettive assemblee e pubblicati nel Registro delle imprese, con le modifiche dovute all'applicazione del Principio contabile contenuto nell'allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011 e all'adeguamento allo schema di bilancio "armonizzato".

Laddove si è reso necessario, sono state apportate rettifiche (pre-consolidamento) sui bilanci per omogeneizzare i criteri di valutazione e di competenza, per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica del Gruppo e per favorire il processo di riconciliazione delle partite infragruppo. Tali rettifiche si riferiscono per l'anno 2020:

- al dettaglio delle voci di bilancio afferenti i ricavi caratteristici come previsti dallo schema di Conto Economico del D.Lgs. 118/2011, in particolare la suddivisione dei ricavi da vendite e prestazioni in "Proventi derivanti dalla gestione dei beni" (€ 4,3 mln), "Proventi della vendita dei beni" (€ 9,9 mln), "Ricavi e proventi della prestazione di servizi" (€ 14,2 mln);
- alle partite straordinarie (proventi per € 0,8 mln, oneri per € 1,07 mln; valori già al netto delle variazioni per consolidamento proporzionale) estrapolandole dalle altre partite, in quanto non indicate separatamente nello schema di bilancio civilistico adottato dalle società;

L'insieme dei bilanci degli organismi consolidati è rappresentato, in forma riclassificata, nella colonna "B" della **Tabella 16**.

### Bilancio della Capogruppo

Il Comune di Pisa (Capogruppo) redige il bilancio annuale attenendosi alle regole stabilite dai Principi contabili generali introdotti con le "Disposizioni in materia di armonizzazione dei sistemi contabili e degli schemi di bilancio" (D.Lgs. 118/2011). In particolare, in considerazione dal fatto che "[...] le amministrazioni pubbliche [...] conformano la propria gestione ai principi contabili generali [...]" (D.Lgs. 118/2011, art. 3), si precisa quanto segue:

- la redazione dei documenti di rendiconto è stata formulata applicando principi contabili indipendenti e imparziali verso i destinatari. È stata privilegiata l'applicazione di metodologie di valutazione e stima il più oggettive e neutrali possibili (rispetto del Principio n. 13 - *Neutralità e imparzialità*);
- il sistema di bilancio, relativamente ai documenti di consuntivo, dovendo assolvere ad una funzione informativa nei confronti degli utilizzatori dei documenti contabili, è stato formulato in modo da rendere effettiva tale funzione, assicurando così la conoscenza dei contenuti caratteristici del Rendiconto per favorire la loro diffusione su Internet o per mezzo di altri strumenti di divulgazione (rispetto del Principio n. 14 - *Pubblicità*);
- il Consuntivo, come i documenti di rendiconto dell'attività di programmazione ad esso collegati, sono stati predisposti seguendo criteri di imputazione ed esposizione che hanno privilegiato il contenuto sostanziale del fenomeno finanziario o economico sottostante piuttosto che l'aspetto puramente formale (rispetto del principio n. 18 - *Prevalenza della sostanza sulla forma*).

Il Rendiconto è stato redatto secondo principi contabili che garantiscono, in virtù della loro corretta applicazione, la comparabilità tra i consuntivi dei diversi esercizi.

In particolare, per il Rendiconto 2020:

- i documenti del sistema di bilancio relativi al rendiconto hanno attribuito gli accertamenti di entrata e gli impegni di uscita ai rispettivi esercizi di competenza "potenziata", ciascuno dei quali coincide con l'anno solare (rispetto del principio n. 1 - *Annualità*);



- il bilancio dell'Ente, come il relativo rendiconto, è unico, dovendo fare riferimento ad un'amministrazione che si contraddistingue per essere un'entità giuridica unica. Come conseguenza di ciò, il complesso unitario delle entrate ha finanziato la totalità delle spese. Solo nei casi di deroga espressamente previsti dalla legge, talune fonti di entrata sono state destinate alla copertura di determinate e specifiche spese (rispetto del principio n. 2 - *Unità*);
- il sistema di bilancio, relativamente al rendiconto, comprende tutte le finalità ed i risultati della gestione nonché i valori finanziari, economici e patrimoniali riconducibili a questa Amministrazione, in modo da fornire una rappresentazione veritiera e corretta della complessa attività amministrativa prevista ed attuata nell'esercizio (rispetto del principio n. 3 - *Universalità*);
- le entrate, con i relativi accertamenti, sono state iscritte in bilancio al lordo delle spese sostenute per la riscossione e di altre eventuali oneri ad esse connesse. Allo stesso tempo, tutte le uscite, con i relativi impegni, sono state riportate al lordo delle correlate entrate, senza ricorrere ad eventuali compensazioni di partite (rispetto del principio n. 4 - *Integrità*).

Il bilancio di esercizio della Capogruppo è riportato, in forma riclassificata, nella colonna "A" di **Tabella 16**.

Sul bilancio del Comune di Pisa, rispetto al 2019, risultano variazioni di valore, delle partecipazioni detenute, dettagliate nella **Tabella 15**.

**Tabella 15: Variazioni valore delle partecipazioni sul bilancio del Comune di Pisa**

Società	Variazione sul Bilancio del Comune di Pisa	Motivazione
Geofor Patrimonio S.r.l.	<b>-4.630.116,59</b>	Decremento per perdite sostenute.
Pisamo S.r.l.	<b>-2.102.956,29</b>	Decremento per perdite sostenute.
Valdarno S.r.l. - In Liquidazione	<b>578.872,47</b>	Incremento dovuto agli utili conseguiti (€ 297.718,15) e per incremento delle Riserve di liquidazione (€ 281.154,32).
Società Entrate Pisa S.p.A. (SEPI)	<b>399.008,22</b>	Incremento dovuto agli utili conseguiti.
Navicelli di Pisa S.r.l.	<b>385.886,00</b>	Incremento dovuto agli utili conseguiti.
Fondazione Teatro di Pisa	<b>-312.667,07</b>	Decremento per perdite sostenute.
Compagnia Pisana Trasporti S.r.l. - In Liquidazione	<b>-145.933,48</b>	Decremento per assegnazione di quote in danaro (€ -274.197,00), per perdite sostenute (€ -991,82), per adeguamento Riserve liquidazione (€ -1,50) e incremento per rivalutazione a seguito riparto finale attivo (€ 129.256,84).
Farmacie Comunali Pisa. S.p.A.	<b>137.143,71</b>	Incremento dovuto agli utili conseguiti.
Consorzio Società della Salute della Zona Pisana	<b>70.779,96</b>	Incremento dovuto agli utili conseguiti.
GEA S.r.l. - In Liquidazione	<b>54.652,18</b>	Effetto combinato per l'assegnazione di quota parte dell'attivo in riduzione (€ -746.000,00) e incremento per utili conseguiti (€ 843.818,73) e adeguamento Riserve liquidazione (€ -43.166,55).
RetiAmbiente S.p.A.	<b>14.231,50</b>	Incremento dovuto agli utili conseguiti.
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	<b>1.476,79</b>	Incremento dovuto agli utili conseguiti.
<b>TOTALE</b>	<b>-5.549.622,60</b>	



Tabella 16: Composizione del Bilancio consolidato

<b>BILANCIO CONSOLIDATO GRUPPO COMUNE DI PISA - COMPOSIZIONE</b>				
	<b>BILANCIO CAPOGRUPPO (A)</b>	<b>BILANCI ORGANISMI % (B)</b>	<b>RETTIFICHE E INFRAGRUPPO (C)</b>	<b>CONSOLIDATO (A + B + C)</b>
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>775.052.665,68</b>	<b>89.784.754,10</b>	<b>-33.605.910,46</b>	<b>831.231.509,32</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	655.613.183,82	30.114.710,42	-25.143.048,02	660.584.846,22
Immobilizzazioni immateriali	4.350.712,43	1.594.733,57	0,00	5.945.446,00
Immobilizzazioni materiali	599.977.701,53	23.937.686,69	0,00	623.915.388,22
Immobilizzazioni finanziarie	51.284.769,86	4.582.290,16	-25.143.048,02	30.724.012,00
Attivo circolante	119.439.481,86	59.670.043,68	-8.462.862,44	170.646.663,10
Rimanenze	0,00	10.080.589,00	1.721,50	10.082.310,50
Liquidità Differite	35.511.103,13	37.274.111,96	-8.464.583,94	64.320.631,15
Liquidità Immediate	83.928.378,73	12.315.342,72	0,00	96.243.721,45
<b>Passivo</b>	<b>775.052.665,68</b>	<b>89.874.690,79</b>	<b>-33.695.847,15</b>	<b>831.231.509,32</b>
Patrimonio netto	608.108.252,70	18.868.028,34	-18.994.637,94	607.981.643,10
Patrimonio Netto di Gruppo	608.108.252,70	18.868.028,34	-23.832.890,00	603.143.391,04
Patrimonio Netto di spettanza di Terzi	0,00	0,00	4.838.252,06	4.838.252,06
Passività a Lungo (Consolidate)	20.163.849,23	18.786.863,48	2.208.941,27	41.159.653,98
Passività a Breve (Correnti)	146.780.563,75	52.219.798,97	-16.910.150,48	182.090.212,24
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	136.766.486,80	45.294.564,71	-11.074.150,01	170.986.901,50
Costi della produzione	-129.688.390,94	-52.327.902,32	11.381.676,10	-170.634.617,16
Consumo di Materie	-1.159.805,10	-6.233.422,94	23.342,15	-7.369.885,89
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	135.606.681,70	39.061.141,77	-11.050.807,86	163.617.015,61
Spese per Servizi Esterni (S.O.E.)	-77.861.583,35	-36.103.357,67	11.395.466,47	-102.569.474,55
Valore Aggiunto	57.745.098,35	2.957.784,10	344.658,61	61.047.541,06
Spese per il Personale	-26.345.538,05	-8.864.960,90	-37.132,52	-35.247.631,47
Margine Operativo Lordo	31.399.560,30	-5.907.176,80	307.526,09	25.799.909,59
Ammortamenti	-24.321.464,44	-1.126.160,81	0,00	-25.447.625,25
<b>Risultato Operativo</b>	<b>7.078.095,86</b>	<b>-7.033.337,61</b>	<b>307.526,09</b>	<b>352.284,34</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-950.830,23	44.030,26	-22.394,04	-929.194,01
Proventi Finanziari	1.423.772,38	184.601,04	-47.660,71	1.560.712,71
Oneri Finanziari	-2.374.602,61	-140.570,78	25.266,67	-2.489.906,72
Saldo Gestione Straordinaria	2.236.643,55	0,00	-277.467,05	1.959.176,50
Proventi Straordinari	8.683.313,23	0,00	795.836,64	9.479.149,87
Oneri Straordinari	-6.446.669,68	0,00	-1.073.303,69	-7.519.973,37
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>8.363.909,18</b>	<b>-6.989.307,35</b>	<b>7.665,00</b>	<b>1.382.266,83</b>
Imposte dell'esercizio	-1.506.871,05	-66.180,19	-7.665,00	-1.580.716,24
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>6.857.038,13</b>	<b>-7.055.487,54</b>	<b>0,00</b>	<b>-198.449,41</b>
Utile (perdita) d'esercizio di spettanza di Terzi	0,00	0,00	94.107,44	94.107,44
Utile (perdita) d'esercizio di Gruppo	6.857.038,13	-7.055.487,54	-94.107,44	-292.556,85

## Criteria di valutazione

Il processo di redazione del Bilancio consolidato richiede che i bilanci delle singole aziende e del Comune siano redatti sulla base di criteri di valutazione omogenei.

Il D.Lgs. 118/2011 dispone, al punto 4 dell'allegato 4/4 (Principio contabile applicato concernente il Bilancio consolidato), che "nei casi in cui i criteri di valutazione e di consolidamento adottati nell'elaborazione dei bilanci da consolidare non sono tra loro uniformi, pur se corretti, l'uniformità è ottenuta apportando a tali bilanci opportune rettifiche in sede di consolidamento". Si rende quindi necessario, per una rappresentazione veritiera e corretta del Bilancio consolidato, procedere ad una sostanziale uniformità di valutazione delle poste in bilancio come ad esempio "procedere alla rettifica dei bilanci per rendere omogenei gli accantonamenti ai fondi ammortamenti se effettuati con aliquote differenti per le medesime tipologie di beni o gli accantonamenti al fondo svalutazione crediti".

Tuttavia "è accettabile derogare all'obbligo di uniformità dei criteri di valutazione quando la conservazione di criteri difformi sia più idonea a realizzare l'obiettivo della rappresentazione veritiera e corretta. In questi casi, l'informativa supplementare al Bilancio consolidato deve specificare la difformità dei principi contabili utilizzati e i motivi che ne sono alla base. La difformità nei principi contabili adottati da una o più controllate, è altresì accettabile, se essi non sono rilevanti, sia in termini quantitativi che qualitativi, rispetto al valore consolidato della voce in questione".

Riguardo ai criteri di valutazione delle poste, con le novità introdotte sia nella disciplina privatistica (D.Lgs. 135/2015) che pubblicistica (D.Lgs. 118/2011), si sono ridotte le distanze tra la contabilità economico-patrimoniale civilistica e la contabilità economico-patrimoniale pubblica "armonizzata".

In particolare, le imprese fanno riferimento ai Principi Contabili Nazionali dell'Organismo Italiano Contabilità (OIC) mentre il Comune applica puntualmente la disciplina in materia di contabilità economico-patrimoniale recata dall'allegato 4/3 del D.Lgs. 118/2011.

Per una disamina sulla valutazione delle voci più importanti del Bilancio si veda la **Tabella 17**.

**Tabella 17: Criteri di valutazione utilizzati**

MACROVOCI DI BILANCIO	CRITERI DI VALUTAZIONE ADOTTATI	NOTE
<b>Immobilizzazioni Immateriali</b>	COSTO D'ACQUISTO	
<b>Immobilizzazioni Materiali</b>	COSTO D'ACQUISTO, COMPRENSIVO DI ONERI ACCESSORI	
<b>Immobilizzazioni Finanziarie: Partecipazioni</b>	COSTO D'ACQUISTO PER QUELLE NON RILEVANTI, ALTRIMENTI SECONDO IL METODO DEL PATRIMONIO NETTO	LA VALUTAZIONE È FATTA CON RIFERIMENTO AL P.N. AL 31.12.2019
<b>Immobilizzazioni Finanziarie: Crediti</b>	VALORE PRESUMIBILE DI REALIZZO	NESSUNO SOGGETTO APPLICA IL CRITERIO DEL COSTO AMMORTIZZATO
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	MINORE TRA COSTO DI MERCATO A FINE ESERCIZIO E COSTO D'ACQUISTO. SE VIENE SCELTO IL VALORE DI MERCATO QUESTO NON PUÒ ESSERE MANTENUTO NEI SUCCESSIVI BILANCI SE NE SONO VENUTI MENO I MOTIVI	
<b>Rimanenze</b>	COSTO MEDIO PONDERATO	
<b>Disponibilità liquide</b>	VALORE NOMINALE	
<b>Ratei e Risconti</b>	COSTI E RICAVI RELATIVI A DUE O PIÙ ESERCIZI, DETERMINATI IN BASE ALLA COMPETENZA TEMPORALE	
<b>Debiti</b>	VALORE NOMINALE	

I criteri di ammortamento dei cespiti adottati dalle partecipate consolidate sono in parte diversi tra loro. Il Codice Civile, in generale, lascia alle società libertà di scelta nella durata dell'ammortamento, purché questa sia compatibile con l'utilizzo del bene ammortizzato: dipende quindi dalla volontà dell'organo amministrativo stabilire in quanto tempo ammortizzare un cespite. Tuttavia, tale libertà si scontra con le previsioni contenute nel D.M. 31.12.1988 che riporta la "Tabella dei coefficienti di ammortamento" secondo la disciplina fiscale: una disciplina più rigorosa che genera le cosiddette variazioni del reddito imponibile. Quindi, c'è certamente discrezionalità di scelta ma con la conseguenza che



questa discrezionalità può generare un reddito imponibile maggiore. È per questo che solitamente le società private finiscono per adottare i criteri di ammortamento fiscali.

Viceversa, il Principio contabile contenuto nell'allegato 4/3 al D.Lgs. 118/2011 introduce una serie di coefficienti specifici per gruppi di cespiti che si possono evidenziare nella **Tabella 18**, lasciando però, in via generale, la possibilità di commisurare l'ammortamento con la vita residua del bene.

**Tabella 18: Coefficienti Ammortamento**

Tipologia beni	Coefficiente annuo	Tipologia beni	Coefficiente annuo
Beni Immateriali (tutti)	20%	Macchinari per ufficio	20%
Terreni	0%	Impianti e attrezzature	5%
Fabbricati demaniali	2%	Hardware	25%
Altri beni demaniali	3%	Equipaggiamento e vestiario	20%
Infrastrutture	3%	Materiale bibliografico	5%
Fabbricati civili ad uso abitativo	2%	Mobili e arredi per ufficio	10%
commerciale istituzionale		Mobili e arredi per alloggi e pertinenze	10%
Mezzi di trasporto stradali leggeri	20%	Mobili e arredi per locali ad uso specifico	10%
Mezzi di trasporto stradali pesanti	10%	Strumenti musicali	20%
Automezzi ad uso specifico	10%	Opere dell'ingegno – Software prodotto	20%
Mezzi di trasporto aerei	5%		
Mezzi di trasporto marittimi	5%		

Sulla base delle risultanze contabili e delle informazioni pervenute al Comune di Pisa, risulta che i coefficienti di ammortamento adottati dagli organismi dell'Area di consolidamento sono quelli fiscali, quindi simili a quelli elencati nella **Tabella 18**. Pertanto, considerato anche lo scarso peso dei cespiti delle partecipate sul valore complessivo del Consolidato, non si è proceduto a rivalutazioni dell'Attivo fisso per l'impossibilità di addivenire ad una riconciliazione di tali partite e sfruttando il principio generale secondo il quale l'ammortamento va comunque commisurato con la durata utile del bene.

Per quanto riguarda la valutazione delle "Partecipazioni" detenute dalla Capogruppo, si fa presente che il Comune, nella redazione del proprio Stato patrimoniale 2020, ha applicato i criteri previsti dal Principio contabile di cui all'allegato 4/3 del D.Lgs. 118/2011 con riferimento ai bilanci dell'esercizio 2019 delle partecipate.

Secondo il punto 6.1.3 del citato Principio, le partecipazioni devono essere valutate, in generale, con il "criterio del costo, ridotto delle perdite durevoli di valore". Per le partecipazioni in imprese controllate e partecipate (ai sensi dell'art. 11-quinquies del D.Lgs. 118/2011) il criterio è quello del "Metodo del Patrimonio Netto di cui all'art. 2426 n. 4 del codice civile. Gli eventuali utili derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto devono determinare l'iscrizione di una specifica riserva del patrimonio netto vincolata all'utilizzo del metodo del patrimonio. Le eventuali perdite sono portate a conto economico."

Ai fini dell'effettuazione delle valutazioni, il riferimento ai bilanci dell'esercizio 2019 delle partecipate ha avuto luogo stante l'oggettiva indisponibilità, alla data di redazione del Rendiconto della gestione del Comune, dei dati relativi all'esercizio 2020 riguardanti le medesime partecipate. Sull'argomento il D.M. 29 agosto 2018 ha precisato che "le partecipazioni in enti, pubblici e privati, controllati e partecipati, sono valutate in base al metodo del patrimonio netto, salvo i casi in cui non risulti possibile acquisire il bilancio di esercizio o il rendiconto (o i relativi schemi predisposti ai fini dell'approvazione), nei quali la partecipazione è iscritta nello stato patrimoniale al costo di acquisto o al metodo del patrimonio netto dell'esercizio precedente".



## Partite infragruppo

### La procedura seguita dal Comune

Per evitare una ridondanza delle informazioni contenute nel Bilancio consolidato, con il conseguente “gonfiamento” del patrimonio e del risultato economico consolidato, è necessario elidere tutte le componenti finanziarie ed economiche connesse alle operazioni infragruppo – cioè i rapporti intrattenuti all’interno del Gruppo – ed ottenere così la rappresentazione dell’entità unitaria del Gruppo nei rapporti con i soli soggetti terzi.

In generale, le operazioni che devono essere oggetto di eliminazione sono rinvenibili nei debiti e crediti, nelle partecipazioni, nei costi e ricavi, nei dividendi derivanti dalle relazioni che le aziende hanno instaurato tra loro all’interno del Gruppo.

Per il consolidamento dei conti 2020 sono state effettuate le eliminazioni delle operazioni che risultano nella colonna “B” della **Tabella 19**.

Tale lavoro si è dimostrato molto complesso in quanto vari possono essere i motivi di discordanza tra le risultanze dei vari soggetti dell’area di consolidamento: problemi legati all’IVA, all’evidenziazione di ratei o risconti, alle fatture da emettere o da ricevere, a partite di giro, a compensazioni e somme riversate, alla competenza temporale, a meri errori di registrazione effettuati in corso d’anno.

Data la natura della Capogruppo e l’inesistenza di implicazioni fiscali derivanti dal consolidamento, non sono state operate le procedure di rideterminazione delle imposte, che rappresentano interamente un costo per il Gruppo. Inoltre non sono stati effettuati ricalcoli sugli ammortamenti dei cespiti, in quanto tale procedura avrebbe implicato un consistente lavoro di rivalutazione degli immobili con la conseguenza di alterare il valore contabile degli stessi.

Il procedimento di definizione delle infragruppo consta nei seguenti passaggi:

1. Le società comunicano le partite infragruppo 2020 mediante lo schema fornito dal Comune stesso.
2. Le partite infragruppo comunicate e i dati rilevati dalla contabilità del Comune vengono controllati ed elaborati dall’ufficio comunale incaricato della predisposizione del bilancio consolidato.
3. Si procede alla riconciliazione delle operazioni laddove emergono differenze di natura contabile (competenza temporale diversa, diversa imputazione nelle voci, etc.).
4. Se necessario, si rilevano le scritture di rettifica di pre-consolidamento a riequilibrio delle partite del punto 3.
5. Si rilevano le scritture delle partite infragruppo e si procede alla loro elisione.

### Riconciliazione delle operazioni infragruppo

Si evidenziano le principali operazioni contabili effettuate per addivenire alla riconciliazione delle partite (ovvero per rendere identici e contrapposti i saldi credito/debito e di costi/ricavi tra le società e gli altri enti del Gruppo Comune di Pisa.

- Comune di Pisa – Farmacie Comunali Pisa S.p.A. La Società dichiara che vi sono partite contabili di cui non si tiene conto come infragruppo poiché oggetto di contenzioso: € 85.556 di crediti vantati dalla Società. Saranno eventualmente considerati come infragruppo solamente quando sarà stipulato un accordo tra le parti o definito il contenzioso in sede giudiziale.
- Comune di Pisa – Società Entrate Pisa S.p.A. Sono infragruppo, come componenti del conto economico, le fatture (emesse e da emettere), per un importo di € 4.089.669,03. Rispetto a quanto dichiarato dalla Società, vi è una differenza di € 417.136,73, in quanto, per motivi contabili, SEPI aveva registrato tali fatture con competenza in anni precedenti, con un meccanismo contabile legato alla particolare attività della Società che deve anticipare costi che saranno recuperati solo al momento della riscossione dei tributi dagli utenti. Ai fini dell’infragruppo vengono comunque elise le partite risultanti dal Comune di Pisa.
- Comune di Pisa – Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A. La Società rileva un debito di € 18.934,11, già stralciato dal Comune di Pisa, che l’Ente imputerà quale sopravvenienza attiva nel corso del 2021, al momento della riscossione. Tale partita non è stata considerata infragruppo, ma lo sarà nel 2021 con l’effettiva riscossione. La



Società gestisce gli immobili ERP del Comune effettuando interventi di manutenzione straordinaria che va ad aumentare il valore degli immobili sul bilancio dell'Ente beneficiario. I costi sostenuti dalla Società sono coperti dai rimborsi dell'Ente o della Regione. In ottica di Gruppo tali operazioni si compensano da sole: rimane solo l'eventuale debito/credito per le partite non erogate, che per l'anno 2020 ammontano a € 834.677,88.

- Comune di Pisa – Consorzio Società della Salute della Zona Pisana. La SdS rileva ulteriori debiti verso il Comune per € 116.000 per rimborsi da effettuare: tali debiti non sono stati considerati infragruppo in quanto il Comune di Pisa li ha registrati nel 2021. Si segnala che la SdS non ha riportato il corrispondente onere nella comunicazione infragruppo fatta al Comune. Inoltre risultano presenti per la SdS Spese per servizi per € 3.000,00 (ed il corrispondente debito) per partite verso il Comune che non risultano registrate nel 2020 da quest'ultimo. Si segnala che nella comunicazione infragruppo gli importi riportati sono stati erroneamente classificati: per una corretta classificazione è stato preso a riferimento il Bilancio della SdS.
- Comune di Pisa – Valdarno S.r.l. in liquidazione. La Società rileva operazioni avvenute con competenza 2021 per il Comune di Pisa relativamente a note di credito per € 12.059,83. Di conseguenza si elidono le partite come previste dal Comune di Pisa. Inoltre riporta erroneamente costi per personale e altri spese relative a partite che non sono operazioni infragruppo.
- Società Entrate Pisa S.p.A. – Pisamo S.r.l. Pisamo riporta erroneamente un credito di € 3.813,25 verso SEPI, quando in realtà è un debito verso fornitori. Si tratta di un refuso e pertanto viene elisa la partita corretta: credito di SEPI per € 3.813,25, contro debito di Pisamo per il medesimo importo.
- Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A. – Consorzio Società della Salute della Zona Pisana. APES rileva "altri finanziamenti" tra le passività per € 27.500,00 verso la SdS che invece non rileva niente. Considerando il consolidamento proporzionale dei due organismi si è ritenuto opportuno non procedere alla eliminazione delle partite come operazioni infragruppo per la loro irrilevanza.
- Farmacie Comunali Pisa – Consorzio Società della Salute della Zona Pisana. Farmacie non ha rilevato nelle operazioni infragruppo le fatture emesse nel 2020 per attività a favore della SdS, per un mero errore materiale. Pertanto le infragruppo, come risultanti dalla SdS, sono state reciprocamente considerate.
- Farmacie Comunali di Pisa – Società Entrate Pisa S.p.A. Farmacie rileva oneri per € 13.305,69 che non costituiscono provento per SEPI poiché sono relativi al pagamento di imposte al Comune di Pisa: non costituiscono operazioni infragruppo. Inoltre figura un diverso importo tra ricavi per vendita beni di Farmacie per € 752,70 e costi per materie prime di SEPI per € 737,65. Dato che la differenza è trascurabile rispetto all'importo complessivo del bilancio, si è provveduto ad elidere l'importo minore.
- Pisamo S.r.l. – Valdarno S.r.l. in liquidazione. Pisamo rileva crediti verso Valdarno per € 2.076,05: si tratta di una errata classificazione dell'importo, è un debito verso fornitori. Valdarno riporta altresì credito di € 191,00 per spese che non sono infragruppo: non vengono rilevate.
- Società Entrate Pisa S.p.A. – Valdarno S.r.l. in liquidazione. Figurano differenze poco rilevanti: è stato eliso l'importo minore.

Si segnala che, qualora uno degli organismi venga consolidato con il metodo proporzionale, viene eliso l'importo in misura della percentuale di partecipazione al Gruppo. Qualora le infragruppo siano tra due organismi consolidati con metodo proporzionale, è scelta la percentuale di partecipazione minore.

### Rapporti infragruppo

I rapporti che si instaurano tra il Comune e le aziende incluse nell'area di consolidamento e tra le aziende stesse si definiscono "**rapporti o scambi infragruppo**".

Dette operazioni sono costituite da costi, ricavi, debiti e crediti, partecipazioni e dividendi. Per la predisposizione del Bilancio consolidato è necessario che esse siano oggetto di eliminazione in quanto il Bilancio consolidato del Gruppo comunale esprime i rapporti intrattenuti con i terzi.

Tuttavia, per un gruppo, il dato relativo al livello quantitativo dei "**rapporti o scambi infragruppo**" è un elemento informativo importante in quanto indice del "grado di interdipendenza" dei soggetti che compongono il gruppo stesso.



In particolare, durante l'esercizio 2020, il valore del volume di affari (ricavi) dei "rapporti o scambi infragruppo" del Gruppo Comune di Pisa è ammontato a € 10,3 mln, di cui € 0,6 mln (il 6,1%) derivanti dalla Capogruppo.

Si sottolinea che i costi sostenuti dal Comune di Pisa per i servizi erogati dagli organismi partecipati, ai soli fini infragruppo, ammontano a € 9,5 mln, ovvero il 92% del totale (€ 10,3 mln).

Tabella 19: Rappresentazione delle Infragruppo

BILANCIO CONSOLIDATO - RILEVAZIONE INFRAGRUPPO				
	BILANCIO GRUPPO A LORDO RETTIFICHE ( A )	INFRAGRUPPO ( B )	RETTIFICHE ( C )	CONSOLIDATO ( A + B + C )
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>864.837.419,78</b>	<b>-16.931.209,21</b>	<b>-16.674.701,25</b>	<b>831.231.509,32</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	685.727.894,24	0,00	-25.143.048,02	660.584.846,22
Immobilizzazioni immateriali	5.945.446,00	0,00	0,00	5.945.446,00
Immobilizzazioni materiali	623.915.388,22	0,00	0,00	623.915.388,22
Immobilizzazioni finanziarie	55.867.060,02	0,00	-25.143.048,02	30.724.012,00
Attivo circolante	179.109.525,54	-16.931.209,21	8.468.346,77	170.646.663,10
Rimanenze	10.080.589,00	0,00	1.721,50	10.082.310,50
Liquidità Differite	72.785.215,09	-16.931.209,21	8.466.625,27	64.320.631,15
Liquidità Immediate	96.243.721,45	0,00	0,00	96.243.721,45
<b>Passivo</b>	<b>864.927.356,47</b>	<b>-16.931.209,21</b>	<b>-16.764.637,94</b>	<b>831.231.509,32</b>
Patrimonio netto	626.976.281,04	0,00	-18.994.637,94	607.981.643,10
Patrimonio Netto di Gruppo	626.976.281,04	0,00	-23.832.890,00	603.143.391,04
Patrimonio Netto di spettanza di Terzi	0,00	0,00	4.838.252,06	4.838.252,06
Passività a Lungo (Consolidate)	38.950.712,71	-21.058,73	2.230.000,00	41.159.653,98
Passività a Breve (Correnti)	199.000.362,72	-16.910.150,48	0,00	182.090.212,24
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	182.061.051,51	-10.318.106,04	-756.043,97	170.986.901,50
Costi della produzione	-182.016.293,26	10.333.639,08	1.048.037,02	-170.634.617,16
Consumo di Materie	-7.393.228,04	23.342,15	0,00	-7.369.885,89
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	174.667.823,47	-10.294.763,89	-756.043,97	163.617.015,61
Spese per Servizi Esterni (S.O.E.)	-113.964.941,02	10.298.162,64	1.097.303,83	-102.569.474,55
Valore Aggiunto	60.702.882,45	3.398,75	341.259,86	61.047.541,06
Spese per il Personale	-35.210.498,95	12.134,29	-49.266,81	-35.247.631,47
Margine Operativo Lordo	25.492.383,50	15.533,04	291.993,05	25.799.909,59
Ammortamenti	-25.447.625,25	0,00	0,00	-25.447.625,25
<b>Risultato Operativo</b>	<b>44.758,25</b>	<b>15.533,04</b>	<b>291.993,05</b>	<b>352.284,34</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-906.799,97	0,00	-22.394,04	-929.194,01
Proventi Finanziari	1.608.373,42	0,00	-47.660,71	1.560.712,71
Oneri Finanziari	-2.515.173,39	0,00	25.266,67	-2.489.906,72
Saldo Gestione Straordinaria	2.236.643,55	-15.533,04	-261.934,01	1.959.176,50
Proventi Straordinari	8.683.313,23	-15.533,04	811.369,68	9.479.149,87
Oneri Straordinari	-6.446.669,68	0,00	-1.073.303,69	-7.519.973,37
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>1.374.601,83</b>	<b>0,00</b>	<b>7.665,00</b>	<b>1.382.266,83</b>
Imposte dell'esercizio	-1.573.051,24	0,00	-7.665,00	-1.580.716,24
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>-198.449,41</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00</b>	<b>-198.449,41</b>
Utile (perdita) d'esercizio di spettanza di Terzi	0,00	0,00	94.107,44	94.107,44
Utile (perdita) d'esercizio di Gruppo	-198.449,41	0,00	-94.107,44	-292.556,85

**Differenze di consolidamento**

La differenza tra il valore della partecipazione presente nel bilancio dell'azienda partecipante e la quota di patrimonio netto contabile della partecipata, di spettanza della proprietaria, può determinare una differenza di consolidamento.

Il calcolo delle differenze di consolidamento 2020 del Gruppo comunale è evidenziato nella seguente **Tabella 20**. La differenza complessiva di € **-3.886.329,75** è stata inserita tra le poste del Patrimonio Netto come Riserva di consolidamento nella voce "Altre Riserve Indisponibili".

La differenza è generata dal minor valore al Patrimonio Netto delle partecipate consolidate ai valori 2020 rispetto a quelli presenti sul bilancio 2020 della Capogruppo: si rileva quindi una differenza assimilabile ad un avviamento, in altri termini è stato attribuito alle partecipazioni un valore superiore rispetto al loro valore contabile.

Tale situazione si evince chiaramente nella **Tabella 20**.

**Tabella 20: Calcolo Differenze di consolidamento**

CALCOLO DIFFERENZE DI CONSOLIDAMENTO - ANNO 2020					
Capogruppo / Diretta	Organismo Partecipato	% Partecipazione della Proprietaria	Valore della partecipazione presente nel bilancio della Proprietaria (A)	Valore Patrimonio Netto della società partecipata di spettanza della Proprietaria (B)	Differenza di Consolidamento (B - A)
COMUNE DI PISA	Farmacie S.p.A.	99,0000%	1.173.614,31	1.173.614,31	0,00
COMUNE DI PISA	Fondazione Teatro di Pisa	100,0000%	78.756,00	78.758,00	2,00
COMUNE DI PISA	Navicelli S.r.l.	100,0000%	652.987,00	652.985,00	-2,00
COMUNE DI PISA	Pisamo S.r.l.	98,5000%	1.332.669,54	1.910.734,52	578.064,98
PISAMO	Sviluppo Pisa S.r.l.	100,0000%	0,00	-3.121.709,28	-3.121.709,28
COMUNE DI PISA	Sepi S.p.A.	97,3965%	3.987.969,60	3.987.968,62	-0,98
COMUNE DI PISA	Valdarno S.r.l.	71,2140%	12.731.800,03	11.298.776,21	-1.433.023,82
COMUNE DI PISA	Consorzio Società della Salute della Zona Pisana	42,8750%	161.175,14	161.185,56	10,42
COMUNE DI PISA	APES S.c.p.A.	38,7000%	566.247,95	566.248,73	0,78
COMUNE DI PISA	RetiAmbiente S.p.A.	20,2815%	4.457.828,45	4.547.767,60	89.939,15
<b>TOTALI</b>			<b>25.143.048,02</b>	<b>21.256.329,27</b>	<b>-3.886.718,75</b>
<b>Totali Integrali Dirette</b>			<b>7.225.996,45</b>	<b>4.682.351,17</b>	<b>-2.543.645,28</b>
<b>Totali Proporzionali</b>			<b>5.185.251,54</b>	<b>5.275.201,89</b>	<b>89.950,35</b>

**Patrimonio Netto di Terzi**

Il metodo di consolidamento integrale, applicando la “Teoria della Capogruppo”, prevede la somma dei bilanci (opportunitamente rettificati) degli organismi controllati a quello della Capogruppo, con evidenziazione della quota di capitale di pertinenza di terzi.

A tale scopo si è proceduto alla definizione della relativa quota come dettagliato nella **Tabella 21**. Il calcolo è stato effettuato precedentemente alle operazioni di consolidamento infragruppo, come stabilito dai principi contabili: infatti la quota di terzi non viene mutata a seguito delle rettifiche o della eliminazione delle infragruppo.

Per una migliore comprensione, nella tabella citata è stato indicato anche il “contributo” di ciascun organismo al consolidamento, ovvero le quote di capitale e riserve e di utili che sono state eliminate per effetto dell’applicazione del metodo integrale e proporzionale. La riga “Comune di Pisa” riporta il Patrimonio Netto di Gruppo precedente alle operazioni di consolidamento.

Il Patrimonio Netto di Terzi esprime la quota di capitale e utili che per effetto della integrazione dei bilanci non è di competenza del gruppo ma di altri soggetti.

**Tabella 21: Definizione Patrimonio Netto di Terzi**

DETERMINAZIONE PATRIMONIO NETTO DI TERZI - ANNO 2020								
PRECEDENTE ALLA ELISIONE - ELIMINAZIONE DELLE PARTITE INFRAGRUPPO								
ORGANISMO	Metodo Consolidamento	QUOTA DEL GRUPPO			QUOTA DI TERZI			TOTALE COMPLESSIVO
		Capitale e Riserve	Utile (Perdita) d'esercizio	PATRIMONIO NETTO DI GRUPPO	Capitale e Riserve	Utile (Perdita) d'esercizio	PATRIMONIO NETTO DI TERZI	
COMUNE DI PISA	Capogruppo	601.251.215	6.857.038	608.108.253	0	0	0	608.108.253
Farmacie	Integrale	1.173.614	86.404	86.404	11.855	873	12.727	99.132
F. Teatro	Integrale	0	0	0	78.758	3.481	82.239	82.239
Navicelli	Integrale	652.985	204.038	204.038	0	0	0	204.038
Pisamo	Integrale	1.910.735	-1.428.020	-1.428.020	29.097	-21.747	7.351	-1.420.670
Sviluppo Pisa	Integrale	-3.121.709	84.683	84.683	-49.339	1.290	-48.049	36.634
Sepi	Integrale	3.987.969	56.728	56.728	106.601	1.516	108.118	164.845
Valdarno	Integrale	11.298.776	268.900	268.900	4.567.172	108.694	4.675.866	4.944.766
RetiAmbiente	Proporzionale	4.547.768	7.272	7.272	0	0	0	7.272
Apes	Proporzionale	566.249	1.674	1.674	0	0	0	1.674
Società della salute	Proporzionale	161.186	87	87	0	0	0	87
<b>TOTALE</b>		<b>601.251.215</b>	<b>6.138.803</b>	<b>607.390.018</b>	<b>4.744.145</b>	<b>94.107</b>	<b>4.838.252</b>	<b>612.228.270</b>

PATRIMONIO NETTO DEL GRUPPO	607.390.017,80	PATRIMONIO NETTO DI TERZI	4.838.252,06
Capitale e Riserve	601.251.214,57	Capitale e Riserve	4.744.144,62
Utile (Perdita) d'Esercizio	6.138.803,22	Utile (Perdita) d'Esercizio	94.107,44

## Attivo

L'attivo è composto in larga parte da immobilizzazioni come si evince dal grafico di **Figura 9**:

**Figura 9: Composizione Attivo Consolidato**



### Attivo Fisso

Il grafico di **Figura 10** esprime la composizione percentuale dell'Attivo Fisso del Gruppo, i cui dettagli sono evidenziati nei successivi sotto-paragrafi.

**Figura 10: Composizione dell'Attivo Fisso Consolidato**



### Immobilizzazioni Immateriali

**Tabella 22: Dettaglio Immobilizzazioni Immateriali**

Immobilizzazioni Immateriali	2020	2019	Variazione
Costi Impianto e Ampliamento	6.766,31	18.628,42	-11.862,11
Costi di Ricerca Sviluppo e Pubblicità	0,00	0,00	0,00
Diritti di Brevetto Industriale e delle Opere dell'ingegno	528.046,06	644.689,91	-116.643,85
Concessioni Licenze Marchi e Diritti Simili	590.257,04	612.080,80	-21.823,76
Avviamento	0,00	48.675,60	-48.675,60
Immobilizzazioni in Corso	210.045,85	144.320,61	65.725,24
Altre Immobilizzazioni Immateriali	4.610.330,74	2.942.564,03	1.667.766,71
<b>Totale Immobilizzazioni Immateriali</b>	<b>5.945.446,00</b>	<b>4.410.959,37</b>	<b>1.534.486,63</b>

Il prospetto (**Tabella 22**) evidenzia un aumento del valore complessivo delle immobilizzazioni immateriali per **€ 1,53 mln.**

L'importo complessivo di **€ 5,95 mln** è la somma algebrica degli investimenti effettuati con i relativi ammortamenti, al netto delle dismissioni. Non si rilevano significative variazioni di valore imputabili a fattori esterni per tali immobilizzazioni (cancellazioni, revisioni di valore, ecc.).



Gli investimenti effettuati nell'anno ammontano a circa **€ 2,9 mln**, di cui € 1,7 mln per interventi sul Canale dei Navicelli, € 0,7 mln per interventi su strade di terzi, € 0,2 mln per acquisto di software, questi ultimi contenuti nella voce "Altre Immobilizzazioni Immateriali".

I Costi di Impianto ed Ampliamento annoverano i costi sostenuti per la costituzione delle società del gruppo per un totale al netto degli ammortamenti di € 6.766,31.

La voce Diritti di Brevetto Industriale e Opere dell'ingegno si riferisce prevalentemente alle spese capitalizzate per l'uso del software prodotto da terzi, mentre le Concessioni ad interventi effettuati su beni di terzi.

## Immobilizzazioni Materiali

**Tabella 23: Dettaglio Immobilizzazioni Materiali**

Immobilizzazioni Materiali	2020	2019	Differenze
<b>PATRIMONIO DISPONIBILE</b>	<b>354.981.643,36</b>	<b>368.775.281,65</b>	<b>-13.793.638,29</b>
Terreni	118.510.921,38	118.704.713,81	-193.792,43
Fabbricati	156.963.672,21	162.020.069,72	-5.056.397,51
Impianti e Macchinari	1.882.761,05	1.956.165,04	-73.403,99
Attrezzature Industriali e Commerciali	1.048.755,10	2.066.740,41	-1.017.985,31
Mezzi di Trasporto	10.267.063,33	11.762.922,65	-1.495.859,32
Macchine per Ufficio e Hardware	237.162,03	226.545,96	10.616,07
Mobili ed Arredi	517.694,80	571.213,73	-53.518,93
Infrastrutture	8.261.628,21	8.543.274,63	-281.646,42
Altri Beni (non demaniali)	38.278.893,15	37.824.180,45	454.712,70
Immobilizzazioni in Corso e Acconti	19.013.092,10	25.099.455,25	-6.086.363,15
<b>BENI DEMANIALI</b>	<b>268.933.744,86</b>	<b>261.931.397,19</b>	<b>7.002.347,67</b>
Fabbricati (Patrimonio Indisponibile)	1.087.329,72	1.113.826,51	-26.496,79
Infrastrutture	209.845.277,99	200.890.183,82	8.955.094,17
Altri Beni Demaniali	58.001.137,15	59.927.386,86	-1.926.249,71
<b>Totale Immobilizzazioni Materiali</b>	<b>623.915.388,22</b>	<b>630.706.678,84</b>	<b>-6.791.290,62</b>

Il Patrimonio Disponibile del Gruppo (si veda **Tabella 23**) include i beni di effettiva proprietà che non sono vincolati al perseguimento di fini istituzionali pubblici.

Le voci Terreni e Fabbricati sono state oggetto di rivalutazione in occasione della prima applicazione dei nuovi principi contabili (esercizio 2016) che hanno previsto, tra l'altro, la distinzione del valore del fabbricato dal terreno su cui insiste.

Gli Impianti e Macchinari sono composti per lo più da strumenti per ufficio.

La voce Altri Beni comprende quasi interamente i beni del Comune di Pisa non altrimenti classificabili nelle altre categorie. Vi si trovano, ad esempio, statue, quadri, litografie, e così via, nonché le strutture che hanno valenza storico-culturale-artistica.

Le Immobilizzazioni in corso comprendono **€ 10,7 mln** rilevati dalla contabilità del Comune di Pisa che deve includere in tale voce anche gli impegni per lavori non ancora eseguiti e non fatturati. Rispetto allo scorso anno tale voce ha subito una variazione negativa di € 6 mln. Pertanto, al netto di tali importi non vi è stata alcuna variazione sostanziale, dal momento che in entrambi gli anni il valore "effettivo" è di € 8,3 mln. Nel conteggio sono annoverati investimenti per complessivi **€ 2,75 mln**, di cui € 2,155 mln per la realizzazione di edifici afferenti il patrimonio ERP di proprietà del Comune di Pisa, opere il cui completamento è previsto negli esercizi futuri.

I Beni Demaniali, i Terreni ed i Fabbricati non Disponibili rappresentano il Patrimonio destinato al perseguimento di fini istituzionali pubblici. La rivalutazione e riclassificazione di tali beni, in sede di prima applicazione dei nuovi principi contabili (con riferimento all'esercizio 2016) è stata a suo tempo effettuata, per quanto riguarda i cespiti di proprietà del Comune di Pisa, con Determinazione DD-14 n. 333 del 23.03.2017 della Direzione Patrimonio-Sport-Prevenzione-Datore di lavoro. Nel corso del 2020 le scritture relative a tali beni sono state oggetto di puntuale aggiornamento e si rilevano investimenti, tra gli altri, di **€ 16,9 mln** per manutenzione straordinaria strade.



### Immobilizzazioni Finanziarie

Tra le Immobilizzazioni finanziarie si annoverano le partecipazioni societarie. L'elenco delle partecipazioni al 31.12.2020 è riportato nella **Tabella 24**.

Come già precisato, la valutazione delle partecipazioni detenute dalla Capogruppo è stata eseguita con riferimento al Principio contabile di cui all'allegato 4/3 del D.Lgs. 118/2011 (in generale, secondo il "*criterio del costo, ridotto delle perdite durevoli di valore*"; per le partecipazioni in imprese controllate e partecipate, ai sensi dell'art. 11-*quinquies* del D.Lgs. 118/2011, criterio del "*Patrimonio Netto di cui all'art. 2426 n. 4 del codice civile. Gli eventuali utili derivanti dall'applicazione del metodo del patrimonio netto devono determinare l'iscrizione di una specifica riserva del patrimonio netto vincolata all'utilizzo del metodo del patrimonio. Le eventuali perdite sono portate a conto economico*").

Anche le società consolidate hanno adottato sostanzialmente il medesimo principio, in quanto le loro partecipazioni (che con il consolidamento diventano le partecipate del Gruppo) sono valutate con il criterio del costo trattandosi di partecipazioni non rilevanti.

In **Tabella 25**, sono riportati i criteri di valutazione adottati per le partecipazioni del Gruppo, nonché la percentuale di partecipazione del Gruppo.

Per quanto concerne le movimentazioni avvenute nel corso dell'anno 2020, si segnala, oltre a quanto descritto sopra:

- L'azzeramento del valore di C.P.T. S.r.l. – in liquidazione in quanto in data 30.12.2020 è stato approvato il bilancio finale di liquidazione ed al 31.12.2020 figura solo un credito verso i soci per l'ammontare del residuo attivo. Peraltro la Società è stata definitivamente cancellata in data 03.06.2021 dal Registro delle Imprese.
- A causa della mancata redazione del Bilancio consolidato 2020 del Gruppo RetiAmbiente, e del conseguente consolidamento del solo bilancio di esercizio 2020, si rileva:
  - L'inserimento nel 2020 di ESA S.p.A., ASCIT S.p.A., ERSU S.p.A., Geofor S.p.A., REA S.p.A., SEA Ambiente S.p.A., società afferenti la gestione dei rifiuti totalmente partecipate da RetiAmbiente S.p.A., che avrebbero dovuto essere incluse nel consolidato della loro capogruppo.
  - La "fuoriuscita" delle partecipazioni che erano detenute dalle suddette società e che erano presenti nel Consolidato 2019 di RetiAmbiente S.p.A. e contrassegnate dal segno "—" nella **Tabella 25**. Si segnala che le società ECO S.r.l. – in liquidazione e Versilia Ambiente S.r.l. risultano dismesse nel corso del 2020 dalle rispettive partecipanti (REA S.p.A. e SEA Ambiente S.p.A.).



Tabella 24: Dettaglio Partecipazioni al 31.12.2020

Immobilizzazioni Finanziarie	% al 31.12.2020	2020	2019	Differenze
<b>Partecipazioni in Imprese Controllate</b>		<b>15.201.771,02</b>	<b>19.777.235,43</b>	<b>-4.575.464,41</b>
GEA S.r.l. - In Liquidazione	87,834%	11.907.470,62	11.852.818,44	54.652,18
Geofor Patrimonio S.r.l.	58,774%	3.294.300,40	7.924.416,99	-4.630.116,59
<b>Partecipazioni in Imprese Partecipate</b>		<b>4.170.410,41</b>	<b>145.933,48</b>	<b>4.024.476,93</b>
ASCIT S.p.A.	20,282%	325.517,46	—	325.517,46
C.P.T. S.r.l. - In Liquidazione	39,171%	0,00	145.933,48	-145.933,48
ERSU S.p.A.	20,282%	447.612,10	—	447.612,10
ESA S.p.A.	20,282%	249.259,03	—	249.259,03
GEOFOR S.p.A.	20,282%	1.709.728,22	—	1.709.728,22
REA S.p.A.	20,282%	817.355,60	—	817.355,60
SEA Ambiente S.p.A.	20,282%	620.938,00	—	620.938,00
<b>Partecipazioni in Altre Imprese</b>		<b>10.950.279,82</b>	<b>11.000.175,35</b>	<b>-49.895,53</b>
Banca della Versilia, Lunigiana e Garfagnana	n.d.	—	319,64	-319,64
Banca dell'Elba Credito Cooperativo	0,008%	—	222,49	-222,49
Banca di Pisa e Fornacette Credito Cooperativo	0,001%	—	112,08	-112,08
Banca Etica	n.d.	—	6.102,70	-6.102,70
Confidi (Finance S.c.p.A.) - in liquidazione	0,016%	—	50,70	-50,70
Consorzio Industriale Depurazione CID	n.d.	—	1.216,89	-1.216,89
Consorzio Italiano Compostatori CIC	0,203%	—	811,26	-811,26
CTT Nord S.r.l.	9,379%	3.146.902,01	3.146.902,01	0,00
ECO S.r.l. - in liquidazione	Dismessa	—	1.241,43	-1.241,43
Interporto Toscano "A. Vespucci" S.p.A.	2,840%	526.322,29	526.322,29	0,00
Le Soluzioni S.c.a.r.l.	0,097%	—	1.626,78	-1.626,78
Pisa Energia S.c.a.r.l.	1,069%	—	168,62	-168,62
Revet S.r.l.	0,073%	—	10.140,75	-10.140,75
Ti-Forma S.c.a.r.l.	0,146%	—	251,08	-251,08
Toscana Aeroporti S.p.A.	4,476%	860.572,13	860.572,13	0,00
Toscana Energia S.p.A.	4,193%	6.416.483,39	6.416.483,39	0,00
Versilia Acque S.r.l. - in liquidazione (VEA)	7,942%	—	26.617,04	-26.617,04
Versilia Ambiente S.r.l.	Dismessa	—	1.014,07	-1.014,07
<b>TOTALE PARTECIPAZIONI AL 31.12.2020</b>		<b>30.322.461,25</b>	<b>30.923.344,26</b>	<b>-600.883,01</b>

Tabella 25: Partecipazioni - Criteri di Valutazione adottati

VALUTAZIONE COMPLESSIVA DI TUTTE LE PARTECIPAZIONI AL 31.12.2020				
Organismo Partecipato	Tipo Controllo	% di Partecipazione	Valore a Bilancio 2020	NOTE
GEA S.r.l. - In Liquidazione	Controllata	87,8344%	11.907.470,62	Valore al PN - Bilancio 2019
Geofor Patrimonio S.r.l.	Controllata	58,7739%	3.294.300,40	Valore al PN - Bilancio 2019
ASCIT S.p.A.	Partecipata	20,2815%	325.517,46	Valutazione al Costo di Acquisto
C.P.T. S.r.l. - In Liquidazione	Partecipata	39,1714%	0,00	Valore al PN - Bilancio 2019
ERSU S.p.A.	Partecipata	20,2815%	447.612,10	Valutazione al Costo di Acquisto
ESA S.p.A.	Partecipata	20,2815%	249.259,03	Valutazione al Costo di Acquisto
GEOFOR S.p.A.	Partecipata	20,2815%	1.709.728,22	Valutazione al Costo di Acquisto
REA S.p.A.	Partecipata	20,2815%	817.355,60	Valutazione al Costo di Acquisto
SEA Ambiente S.p.A.	Partecipata	20,2815%	620.938,00	Valutazione al Costo di Acquisto
CTT Nord S.r.l.	Altri Soggetti	9,3789%	3.146.902,01	Valutazione Costo Acquisto, con riduzione valore
Interporto Toscano "A. Vespucci" S.p.A.	Altri Soggetti	2,8400%	526.322,29	Valutazione al Costo di Acquisto
Toscana Aeroporti S.p.A.	Altri Soggetti	4,4764%	860.572,13	Valutazione al Costo di Acquisto
Toscana Energia S.p.A.	Altri Soggetti	4,1932%	6.416.483,39	Valutazione al Costo di Acquisto
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>			<b>30.322.461,25</b>	

**Attivo Circolante****Rimanenze**

Sono costituite principalmente dal valore del magazzino dei prodotti farmaceutici al 31.12.2020 che ammontano a € 2 mln, e dal valore degli immobili destinati alla vendita per € 8,04 mln.

**Crediti**

Per il dettaglio dei crediti si veda la **Tabella 26**.

**Tabella 26: Dettaglio Crediti**

Attivo Circolante	2020	2019	Note
<b>Crediti di natura tributaria</b>	<b>15.463.864,58</b>	<b>14.899.205,17</b>	Si tratta in prevalenza dei crediti del Comune di Pisa per i tributi comunali. La quota scadente oltre i 12 mesi deriva dalle partecipate del Gruppo.
<i>Altri Crediti da tributi</i>	<i>15.013.095,93</i>	<i>14.865.585,27</i>	
<i>di cui a m/l termine</i>	<i>96.751,00</i>	<i>0,00</i>	
<i>Crediti da Fondi Perequativi</i>	<i>450.768,65</i>	<i>33.619,90</i>	
<b>Crediti per trasferimenti e contributi</b>	<b>14.342.664,81</b>	<b>16.512.794,62</b>	Si tratta, in prevalenza, delle somme da riscuotere da Stato, Regione ed altri Enti pubblici (v/amministrazioni pubbliche). Non vi sono Crediti scadenti oltre 12 mesi.
<i>Verso amministrazioni pubbliche</i>	<i>13.470.617,59</i>	<i>10.100.499,58</i>	
<i>Imprese controllate</i>	<i>1.305,00</i>	<i>1.305,00</i>	
<i>Imprese partecipate</i>	<i>825.720,13</i>	<i>55.774,12</i>	
<i>Verso altri soggetti</i>	<i>45.022,09</i>	<i>6.355.215,92</i>	
<b>Crediti v/Clienti ed Utenti</b>	<b>18.022.047,09</b>	<b>30.468.163,77</b>	Crediti al netto del relativo Fondo di svalutazione per i servizi erogati dal Gruppo. Il Fondo Svalutazione al 31.12.2020 ammonta a € 104.251.369,49.
<i>di cui a m/l termine</i>	<i>208.142,00</i>	<i>1.003.523,29</i>	
<b>Altri Crediti</b>	<b>15.946.723,50</b>	<b>5.048.682,53</b>	Crediti verso altri soggetti per attività varie.
<i>di cui a m/l termine</i>	<i>58.561,00</i>	<i>109.151,00</i>	
<b>TOTALE CREDITI</b>	<b>63.775.299,98</b>	<b>66.928.846,09</b>	

**Disponibilità Liquide**

Si tratta dei depositi bancari e degli altri valori tenuti nella disponibilità della cassa. Ammontano complessivamente a € 96.242.174,45 e sono costituiti in prevalenza dalla giacenza di tesoreria della Capogruppo presso Banca d'Italia (€ 83.073.283,82).

**Ratei e Risconti Attivi**

Contengono poste a cavallo tra due esercizi e annoverano:

- Ratei attivi per ricavi di competenza dell'anno ma fatturati nel 2020 per € 229.834,00;
- Risconti attivi per costi già sostenuti ma di competenza del 2019 per complessivi € 295.089,95.

Non figurano Ratei o Risconti Attivi aventi scadenza superiore ai 12 mesi.

## Passivo

Il Passivo è composto in prevalenza dai Mezzi Propri come si può notare dal grafico riportato in **Figura 11**.

**Figura 11: Composizione del Passivo**



## Patrimonio Netto

La composizione del Patrimonio Netto complessivo, messa a confronto con le risultanze del 2019, è presentata in **Tabella 27**.

**Tabella 27: Patrimonio Netto**

Patrimonio Netto	2020	2019	Differenze	Note
<b>Mezzi Propri</b>	<b>603.143.391,04</b>	<b>609.693.296,73</b>	<b>-6.549.905,69</b>	<b>Patrimonio Netto del Gruppo</b>
Capitale	167.220.834,81	167.220.834,81	0,00	Rappresenta il Fondo di dotazione del Comune di Pisa.
Riserve del Gruppo	436.215.113,08	440.438.419,20	-4.223.306,12	Rappresenta il totale delle riserve.
Risultato di Esercizio Gruppo	-292.556,85	2.034.042,72	-2.326.599,57	E' il risultato di esercizio del Gruppo.
<b>Mezzi di Terzi</b>	<b>4.838.252,06</b>	<b>5.407.249,77</b>		<b>Patrimonio Netto di Terzi</b>
Capitale e Riserve di Terzi	4.744.144,62	5.646.458,11	-902.313,49	Quota di Capitale di pertinenza dei terzi
Risultato di Esercizio Terzi	94.107,44	-239.208,34	333.315,78	Quota del Risultato di esercizio di pertinenza dei terzi.
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>607.981.643,10</b>	<b>615.100.546,50</b>	<b>-7.118.903,40</b>	

## Fondi Rischi

Si rilevano € 23.674.465,19 per fondi accantonati per potenziali passività future. Il fondo è alimentato per € 13.877.213,00 dalle coperture sui rischi messe in atto dal Comune di Pisa in ragione dell'applicazione dei Principi contabili. Inoltre sono presenti € 2,8 mln per la liquidazione della Valdarno S.r.l. ed € 7 mln circa per la generica copertura dei rischi di impresa.

## Fondo T.F.R.

Costituisce il fondo Trattamento di Fine Rapporto per il dipendenti in forza al Gruppo, esclusa la Capogruppo che è soggetta a diversa disciplina normativa. Al 31.12.2020 ammonta a € 3.635.849,83. La consistente riduzione è dovuta alla mancata aggregazione del Consolidato del Gruppo RetiAmbiente.

## Debiti

Nella **Tabella 28** è riportato il dettaglio delle altre poste del Passivo, costituite in prevalenza dai debiti che il Gruppo ha verso terzi.



Nella **Tabella 29** sono evidenziati i Debiti scadenti oltre i 5 anni.

**Tabella 28: Dettaglio Debiti**

Dettaglio Debiti	2020	2019	Variazione	Note
<b>Debiti da Finanziamento</b>	<b>17.677.287,25</b>	<b>24.659.624,83</b>		
Prestiti Obbligazionari	3.000.000,00	4.000.000,00	-1.000.000,00	Obbligazioni emesse dal Comune di Pisa per finanziare investimenti.
di cui a m/l termine	2.000.000,00	3.000.000,00	-1.000.000,00	
Debiti v/Banche e Tesoriere	6.567.727,29	9.364.775,44	-2.797.048,15	Mutui accesi per il finanziamento degli investimenti sul patrimonio del Gruppo. Dal Gruppo RA risultavano nel 2019 mutui per € 4,7 mln.
di cui a m/l termine	4.789.061,73	3.700.087,08	1.088.974,65	
Debiti v/Altri Finanziatori	8.109.559,96	11.294.849,39	-3.185.289,43	
di cui a m/l termine	6.998.760,23	7.534.286,31	-535.526,08	
<b>Debiti v/Fornitori</b>	<b>36.421.959,01</b>	<b>54.040.871,88</b>	<b>-17.618.912,87</b>	<b>Debiti di funzionamento.</b>
di cui a m/l termine	17.625,00	229.890,09	-212.265,09	
Acconti	1.954.113,09	1.417.427,45	536.685,64	Debiti per somme ricevute per la realizzazione di opere immobiliari da destinare a terzi.
<b>Debiti per Trasferimenti e Contributi</b>	<b>11.983.015,31</b>	<b>5.342.664,70</b>	<b>6.640.350,61</b>	<b>Trasferimenti e Contributi da erogare a vari soggetti</b>
Altre Amministrazioni Pubbliche	7.670.401,46	3.474.205,04	4.196.196,42	Verso le altre Amministrazioni Pubbliche
Imprese Partecipate	49.04.,00	108.590,62	-59.550,62	Verso le società classificate come "Partecipate".
Altri Soggetti	4.263.573,85	1.759.869,04	2.503.704,81	Verso società ed altri organismi classificati come "Altri Soggetti".
<b>Altri Debiti</b>	<b>26.175.104,41</b>	<b>20.433.845,31</b>	<b>5.741.259,10</b>	
Tributari	4.159.038,16	5.125.184,60	-966.146,44	Debito verso l'Erario.
di cui a m/l termine	43.892,00	51.329,00	-7.437,00	
v/Istituti Previdenza e Sicurezza Sociale	785.269,92	1.170.279,47	-385.009,55	Debiti verso l'INPS per i dipendenti in forza nel Gruppo.
v/Altri	21.230.796,33	14.138.381,24	7.092.415,09	Figurano i debiti non altrimenti classificabili.
di cui a m/l termine	203.956,00	203.956,00	0,00	
<b>TOTALE DEBITI</b>	<b>94.211.479,07</b>	<b>105.894.434,17</b>	<b>-11.682.955,10</b>	

**Tabella 29: Debiti oltre 5 anni**

Voce Bilancio	Entro 12 mesi	Tra 12 mesi e 5 anni	Oltre 5 anni	Totale
Prestiti Obbligazionari	1.000.000,00	2.000.000,00	0,00	3.000.000,00
Banche e Tesoriere	1.778.665,56	4.430.359,56	358.702,17	6.567.727,29
Altri Finanziatori	1.110.799,73	6.998.760,23	0,00	8.109.559,96
Altri Debiti	25.971.148,41	247.848,00	0,00	21.230.796,33

### Ratei e Risconti Passivi

Per il dettaglio dei Ratei e Risconti Passivi si veda la **Tabella 30**.

Nei Ratei Passivi si annoverano € **1,645** mln per la quota di costo del personale di competenza 2020 ma pagata nel 2021.

Non risultano ratei passivi aventi scadenza superiore ai 12 mesi.

I Risconti Passivi si caratterizzano per la presenza dei "contributi agli investimenti" per la quota rinviata ai futuri esercizi per € **99,9 mln** in relazione alla quale è applicata la tecnica dell'ammortamento attivo. Si tratta di contributi percepiti da Stato, Regione ed Unione Europea (da "Altre Amministrazioni Pubbliche") e da "Altri Soggetti".

La voce "Altri Risconti" non presenta quote scadenti oltre i 12 mesi e si compone di costi per prestazioni di servizi e utilizzo di beni di terzi pagati anticipatamente.

**Tabella 30: Dettaglio Ratei e Risconti Passivi**

	2020	2019	Differenze	Note
Ratei Passivi	1.711.659,98	1.839.502,00	-127.842,02	Quote di competenza 2020 da pagare nel 2021.
Risconti Passivi	100.016.412,15	96.237.493,84	3.778.918,31	Quote di competenza futura pagate nel 2020.
Contributi Investimenti	99.933.889,57	94.379.824,18	5.554.065,39	
<i>Da altre Amm.ni Pubbliche</i>	<i>77.799.218,84</i>	<i>73.362.439,30</i>	<i>4.436.779,54</i>	
<i>Da Altri Soggetti</i>	<i>22.134.670,73</i>	<i>21.017.384,88</i>	<i>1.117.285,85</i>	
Altri Risconti	82.522,58	1.857.669,66	-1.775.147,08	
<b>TOTALE RATEI E RISCONTI PASSIVI</b>	<b>101.728.072,13</b>	<b>98.076.995,84</b>	<b>3.651.076,29</b>	



## Conto Economico

### Ricavi

Il Valore della Produzione è costituito dai ricavi propri delle attività svolte dal Gruppo, nonché dalla riscossione dei tributi e delle concessioni, da contributi erogati da altri Enti pubblici e dai loro trasferimenti. Il dettaglio nella **Tabella 31**.

Rispetto al 2019 si rilevano riduzioni nei proventi da tributi (€ -4,4 mln) e fondi perequativi (€ -0,2 mln), ma non da trasferimenti (€ +16,9 mln): si tratta di partite riferibili all'attività della Capogruppo in quanto ente locale.

Le variazioni rispetto al 2019 delle altre voci di ricavo sono invece più consistenti, in negativo, in quanto nel 2020 non vi sono i ricavi derivanti dall'attività dei rifiuti che proveniva dal Gruppo RetiAmbiente (nel 2019 ammontava a **€ 29,7 mln**), ed inoltre vi sono stati gli effetti negativi dovuti all'emergenza sanitaria che ha provocato ulteriori mancati ricavi stimabili in **€ 10,5 mln**.<sup>10</sup>

Il Gruppo Comune di Pisa annovera tra i ricavi da prestazione di servizi del 2020, tra i più rilevanti, quelli dei compensi per la riscossione delle entrate dei Comuni di Cascina, Santa Croce e Vecchiano (€ 4,18 mln), per l'attività afferente la mobilità, viabilità e i parcheggi (€ 11 mln).

I ricavi per la vendita di beni sono quasi esclusivamente derivati dalla vendita dei prodotti farmaceutici per **€ 9,9 mln**.

I ricavi da gestione dei beni sono costituiti da affitti e locazioni attive, nonché gestione del patrimonio ERP per **€ 12,3 mln**.

La voce "Altri Ricavi", pari ad **€ 17,37 mln**, include, fra l'altro, i proventi delle sanzioni amministrative e pecuniarie elevate dal Comune per **€ 6,9 mln** (erano € 12,1 mln nel 2019).

### Costi

I Costi "caratteristici" del Gruppo sono quelli sostenuti per l'espletamento dei servizi e delle funzioni. Il dettaglio di tali costi è rappresentato dalla **Tabella 32**.

Tra le materie acquisite nell'anno incidono particolarmente per **€ 6,2 mln** i prodotti farmaceutici posti in vendita nelle 6 sedi dislocate sul territorio comunale. Le altre spese per materie afferiscono a beni di consumo, cancelleria, carburanti, pubblicazioni ed altri beni di modico valore.

Nei costi per servizi sono inclusi: l'attività di assistenza socio sanitaria per **€ 6,6 mln**, i servizi di riscossione delle entrate per **€ 3,1 mln**, la manutenzione ordinaria degli immobili, **€ 11,1 mln**. Il resto delle spese è relativo ai servizi connessi alla normale gestione operativa.

La spesa per il personale include tutti i costi sostenuti per i dipendenti per i cui dettagli si rinvia all'apposito paragrafo.

<sup>10</sup> Per tale conteggio è stato considerato come riferimento l'anno 2019 e la differenza con il 2020 del valore della produzione per le società Pisamo, SEPI e Farmacie, di cui si hanno informazioni per mancati incassi rispettivamente di € 6,5 mln, € 2,7 mln e € 1,3 mln. Per quanto riguarda il Comune di Pisa si rilevano, in particolare, i mancati incassi per sanzioni amministrative pecuniarie per € 5,145 mln.



Tabella 31: Dettaglio Ricavi

Dettaglio Ricavi	2020	2019	Differenze	Note
Proventi da Tributi	70.856.282,34	75.264.227,64	-4.407.945,30	Entrate per tributi a favore del Comune di Pisa.
Proventi da Fondi Perequativi	10.899.819,06	11.123.527,94	-223.708,88	Entrata del Fondo di solidarietà comunale.
Proventi da Trasferimenti	26.736.103,98	9.819.747,95	16.916.356,03	Entrate per trasferimenti contabilizzati nell'esercizio.
<i>Proventi da trasferimenti correnti</i>	21.787.097,21	5.147.319,98	16.639.777,23	
<i>Quota annuale contributi investimenti</i>	4.672.428,05	4.597.988,57	74.439,48	
<i>Contributi agli investimenti</i>	276.578,72	74.439,40	202.139,32	
Ricavi delle Vendite e Prestazioni	45.122.530,26	85.679.957,58	-40.557.427,32	Ricavi generati dalla attività svolta dal Gruppo.
<i>Proventi dalla gestione dei beni</i>	12.292.368,99	12.841.750,08	-549.381,09	Entrate derivanti dalla gestione del patrimonio.
<i>Ricavi della vendita di beni</i>	9.973.612,54	11.455.324,70	-1.481.712,16	Costituiti dalla vendita di prodotti farmaceutici.
<i>Ricavi e proventi prestazione di servizi</i>	22.856.548,73	61.382.882,80	-38.526.334,07	Ricavi da servizi prestati dal Gruppo.
Altri Ricavi	17.372.165,86	27.017.961,12	-9.645.795,26	Ricavi derivanti da attività non proprie del Gruppo.
<b>TOTALE RICAVI E PROVENTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>170.986.901,50</b>	<b>211.021.306,68</b>	<b>-40.034.405,18</b>	

Tabella 32: Dettaglio Costi

Dettaglio Costi	2020	2019	Differenze	Note
Acquisto materie prime e beni di Consumo	7.421.178,89	10.072.950,17	-2.651.771,28	Costi per l'acquisto delle materie e dei servizi.
Per Servizi	74.926.110,68	95.438.938,56	-20.512.827,88	Comprendono affitti e locazioni di immobili ed impianti.
Per Godimento beni di Terzi	1.187.028,94	3.044.380,44	-1.857.351,50	
Trasferimenti e Contributi	16.575.968,86	12.104.991,28	4.470.977,58	
Per il Personale	35.247.631,47	47.549.085,02	-12.301.453,55	Spese sostenute complessivamente per il personale.
Ammortamenti Imm. Immateriali	495.878,43	666.371,25	-170.492,82	Ammortamenti dell'anno.
Ammortamenti Imm. Materiali	21.230.062,13	21.416.133,85	-186.071,72	
Altre svalutazioni delle Imm.	152.210,00	0,00	152.210,00	Svalutazione di Immobilizzazioni
Svalutazione Crediti	3.569.474,69	11.889.964,72	-8.320.490,03	La svalutazione dei crediti è stata quasi interamente determinata sulla base dei criteri previsti per il Comune.
Variazione delle Rimanenze Mat. Prime, Suss, Consumo e Mercè	-51.293,00	-195.743,41	144.450,41	Variazione delle Rimanenze di Materie Prime, Sussidiarie, di Consumo e Mercè.
Accantonamento per Rischi	5.236.428,07	2.122.057,42	3.114.370,65	Accantonamenti effettuati a copertura di rischi per perdite future.
Altri Accantonamenti	1.636.938,03	1.870.970,59	-234.032,56	
Oneri Diversi di Gestione	3.006.999,97	5.567.389,63	-2.560.389,66	Incluse oneri ordinari non altrimenti classificabili.
<b>TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE</b>	<b>170.634.617,16</b>	<b>211.547.489,52</b>	<b>-40.912.872,36</b>	

**Area Finanziaria**

Il saldo dell'Area Finanziaria è dettagliato nella **Tabella 33**.

**Tabella 33: Area Finanziaria**

Dettaglio Area Finanziaria	2020	2019	Differenze	Note
<b>Proventi Finanziari</b>	<b>1.349.104,83</b>	<b>3.328.812,55</b>	<b>-1.979.707,72</b>	
Proventi da Società Controllate	0,00	0,00	0,00	Nel 2020 non figurano dividendi da Società controllate.
Proventi da Società Partecipate	40.240,32	77.389,34	-37.149,02	Dividendi riscossi dalle imprese partecipate.
Proventi da Altri Soggetti	1.179.607,67	3.251.423,21	-2.071.815,54	Dividendi riscossi da altre imprese: in particolare da Toscana Energia S.p.A. e Toscana Aeroporti S.p.A.
Altri Proventi Finanziari	211.607,88	243.999,97	-32.392,09	Proventi per interessi di mora e su c/c bancari.
Rivalutazione di partecipazioni	129.256,84	0,00	129.256,84	Rivalutazioni per adeguamento alla vigente normativa
<b>Oneri Finanziari</b>	<b>2.489.906,72</b>	<b>882.980,98</b>	<b>1.606.925,74</b>	
Interessi Passivi	403.120,18	565.948,52	-162.828,34	Comprendono interessi per mutui, oneri ed interessi bancari.
Altri Oneri Finanziari	88.081,11	317.032,46	-228.951,35	Altri oneri a carico del gruppo.
Svalutazione di partecipazioni	1.998.705,43	0,00	1.998.705,43	Svalutazioni per adeguamento alla vigente normativa
<b>SALDO GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>-1.140.801,89</b>	<b>2.445.831,57</b>	<b>-3.586.633,46</b>	

**Area Straordinaria**

L'Area Straordinaria contiene le operazioni non tipiche dell'attività del Gruppo, in particolare sopravvenienze ed insussistenze, che nel corso del 2020 hanno comportato proventi per **€ 9,5 mln** e oneri per **€ 7,5 mln**.

Nel dettaglio la situazione è descritta nella **Tabella 34**.

Le Plusvalenze Patrimoniali 2020 sono effettivamente state realizzate con la cessione di beni, ed ammontano a quasi **€ 0,98 mln**.

**Tabella 34: Area Straordinaria**

Dettagli Area Straordinaria	2020	2019	Differenze	Note
<b>Proventi Straordinari</b>	<b>9.479.149,87</b>	<b>18.269.151,28</b>	<b>-8.790.001,41</b>	
Soprapvenienze attive e Insussistenze del passivo	8.028.662,92	6.275.204,95	1.753.457,97	Per Insussistenze di Passivo e Soprapvenienze Attive.
Plusvalenze Patrimoniali	981.107,95	3.966.393,55	-2.985.285,60	Per cessioni di immobili ad un prezzo superiore a quello contabile.
Altri Proventi Straordinari	469.379,00	8.027.552,78	-7.558.173,78	Proventi straordinari non altrimenti classificabili.
<b>Oneri Straordinari</b>	<b>7.519.973,37</b>	<b>16.654.656,73</b>	<b>-9.134.683,36</b>	
Soprapvenienze passive e Insussistenze dell'attivo	6.501.209,87	4.322.903,76	2.178.306,11	Per Insussistenze di Attivo e Soprapvenienze Passive.
Minusvalenze Patrimoniali	6.141,27	806.735,87	-800.594,60	Per cessioni di immobili e mobili ad un prezzo inferiore a quello contabile e per la distruzione e rottamazione di beni.
Altri Oneri straordinari	1.012.622,23	11.525.017,10	-10.512.394,87	Oneri straordinari non altrimenti classificabili.
<b>SALDO GESTIONE STRAORDINARIA</b>	<b>1.959.176,50</b>	<b>1.614.494,55</b>	<b>344.681,95</b>	



### **Imposte e Tasse**

Si tratta delle imposte relative al 2020 sostenute dagli organismi rientranti nel perimetro di consolidamento, per un totale complessivo di **€ 1.580.7169,24**.

Occorre precisare che non vi è stata alcuna operazione di consolidamento fiscale nel gruppo.

**Dati relativi al Personale****Numero medio addetti consolidato**

Per la determinazione del numero medio degli addetti dell'Area di consolidamento si fa riferimento alla media risultante dai bilanci delle singole società ed Enti e si effettua il calcolo sulla base della relativa metodologia di consolidamento.

Nel prospetto di **Tabella 35** si rileva la determinazione del numero medio dei dipendenti in forza nell'Area di Consolidamento, con il relativo costo complessivo. Il costo medio per dipendente nell'Area di consolidamento è € **40.667,02** a fronte di un costo medio per dipendente della Capogruppo di € 39.888,47.

Si segnala che il costo medio della Capogruppo è calcolato prendendo come base il costo di competenza (economica) 2020 rapportandolo al numero medio dei dipendenti: la precisazione è necessaria perché nella contabilità finanziaria del Comune di Pisa il costo del personale ammonta a € 26.570.630,18 in quanto include costi impegnati nel 2020 ma di competenza 2019, ed omette impegni iscritti nel 2021 ma di competenza economica 2020. Nella **Tabella 35**, è riportato il valore derivante dal Conto Economico di tutti gli organismi per ragioni di uniformità del criterio di valutazione delle poste, come previsto dai principi contabili.

**Tabella 35: Numero Dipendenti Consolidato Comune di Pisa - Dettaglio**

DIPENDENTI CONSOLIDATO COMUNE DI PISA - DETTAGLIO										
Tipologia	Denominazione	% Consol.to	Personale Dipendente		Interinali		Totale Consolidato		Media	
			N.	Costo	N.	Costo	N.	Costo		
CAPOGRUPPO	Comune di Pisa (1)	100,000%	660,48	26.345.538,05	0,00	0,00	660,48	26.345.538,05	39.888,47	
Consol.to Proporzionale	RetiAmbiente S.p.A.	20,281%	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	
	Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	38,700%	34,00	1.744.315,00	0,00	0,00	13,16	675.049,91	51.303,38	
	Cons. Società della Salute Zona Pisana (2)	42,875%	0,00	0,00	3,00	114.908,00	1,29	49.266,81	38.302,67	
Consol.to Integrale	Farmacie Comunali Pisa S.p.A.	100,000%	56,00	2.281.972,00	0,00	0,00	56,00	2.281.972,00	40.749,50	
	Fondazione Teatro di Pisa (3)	100,000%	29,70	1.122.135,00	0,00	0,00	29,70	1.122.135,00	37.782,32	
	Navicelli di Pisa S.r.l.	100,000%	1,00	42.441,00	0,00	0,00	1,00	42.441,00	42.441,00	
	Pisamo S.r.l. (+Sviluppo Pisa S.r.l.) (4)	100,000%	16,00	814.538,00	2,17	71.509,32	18,17	886.047,32	48.764,30	
	Società Entrate Pisa S.p.A.	100,000%	65,78	3.127.583,28	15,22	466.612,72	81,00	3.594.196,00	44.372,79	
	Valdarno S.r.l.	100,000%	8,00	334.629,00	0,00	0,00	8,00	334.629,00	41.828,63	
<b>TOTALE</b>			<b>862,96</b>	<b>35.478.522,33</b>	<b>20,39</b>	<b>653.030,04</b>	<b>868,79</b>	<b>35.331.275,08</b>	<b>40.667,02</b>	

(1) Si riporta il costo sostenuto dal Comune di Pisa, come risultante dal Conto Economico 2020.

(2) La spesa sostenuta per il personale in Comando è già a carico del Comune di Pisa. Si riporta solo il resto del personale che è Interinale.

(3) La media del personale è stata stimata sulla base delle informazioni pervenute dalla Fondazione, in quanto figurano molti contratti stagionali.

(4) Tra gli interinali è inclusa e n. 1 unità a comando per € 53.668,81.

**Compensi Organi Amministrativo e di Controllo**

Nella **Tabella 36** si evidenziano i costi sostenuti per gli organi amministrativi e per gli organi di controllo degli organismi consolidati. Sono stati riportati i costi per ciascun organismo rientrante nell'Area di consolidamento, così come previsto dal Principio contabile di cui all'allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011 ("Cumulativamente, per ciascuna categoria, l'ammontare dei compensi spettanti agli amministratori e ai sindaci dell'impresa Capogruppo per lo svolgimento di tali funzioni anche in altre imprese incluse nel consolidamento").

Si precisa che nel calcolo sono stati considerati:

- Per il Comune di Pisa il costo complessivo per le indennità spettanti al Sindaco e agli Assessori;
- Per gli organismi consolidati con il metodo proporzionale il costo complessivo proporzionalizzato sulla base della percentuale di consolidamento.

**Tabella 36: Compensi Organi Amministrativo e di Controllo**

COMPENSI ORGANI AMMINISTRATIVO E DI CONTROLLO - DETTAGLIO						
Tipologia	Denominazione	% Consol.to	Organo Amministrativo	Organo di Controllo	Revisione Legale (*)	TOTALE
<b>CAPOGRUPPO</b>	<b>Comune di Pisa</b>	<b>100,000%</b>	<b>326.794,98</b>	<b>61.343,63</b>	<b>0,00</b>	<b>388.138,61</b>
Consol.to Proporzionale	RetiAmbiente S.p.A.	20,281%	0,00	2.433,72	1.338,55	3.772,27
	Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	38,700%	15.004,76	11.146,83	3.367,67	29.519,26
	Cons. Società della Salute Zona Pisana	42,875%	0,00	15.149,02	0,00	15.149,02
Consol.to Integrale	Farmacie Comunali Pisa S.p.A.	100,000%	48.000,00	17.316,00	6.600,00	71.916,00
	Fondazione Teatro di Pisa	100,000%	0,00	27.172,60	0,00	27.172,60
	Navicelli di Pisa S.r.l.	100,000%	31.000,00	6.438,56	0,00	37.438,56
	Pisamo S.r.l. e Sviluppo Pisa S.r.l.	100,000%	22.560,00	27.350,00	0,00	49.910,00
	Società Entrate Pisa S.p.A.	100,000%	36.000,00	14.484,00	3.033,00	53.517,00
	Valdarno S.r.l.	100,000%	22.000,00	9.000,00	0,00	31.000,00
	<b>TOTALE</b>		<b>501.359,74</b>	<b>191.834,36</b>	<b>14.339,22</b>	<b>707.533,32</b>

(\*) Ove attribuita a soggetto diverso dall'Organo di Controllo

**Altre Informazioni richieste dalla normativa**

Il Principio contabile applicato concernente il Bilancio consolidato di cui all'Allegato 4/4 del D.Lgs. 118/2011 prevede una serie di ulteriori informazioni da inserire nella Nota integrativa, che qui di seguito vengono riportate.

**Informazioni integrative sul Gruppo Comune di Pisa**

Vengono riportate le specifiche informazioni richieste dalla normativa nella **Tabella 37**. Per gli ulteriori dettagli si rinvia a quanto già descritto in precedente paragrafo.

**Tabella 37: Info integrative sul Gruppo**

Denominazione	Sede	Capitale Sociale o Fondo di Dotazione	Capogruppo Intermedia?	Quota Diretta	Quota Indiretta	% Complessiva
<b>CAPOGRUPPO</b>						
Comune di Pisa	Via degli Uffizi, 1 – Pisa	167.220.835	NO	—	—	—
<b>ENTI STRUMENTALI CONTROLLATI</b>						
Fondazione Teatro di Pisa	Via Palestro, 40 – Pisa	298.336	NO	—	—	—
<b>ENTI STRUMENTALI PARTECIPATI</b>						
Consorzio Società della Salute della Zona Pisana	Via Saragat, 24 – Pisa	10.000	NO	42,872%	—	42,872%
<b>SOCIETA' CONTROLLATE</b>						
Farmacie Comunali Pisa S.p.A.	Via C. Battisti, 53 – Pisa	120.000	NO	99,000%	—	99,000%
Gea S.r.l. – In liquidazione	Via Bellatalla, 1 – Ospedaletto – Pisa	3.615.664	NO	87,834%	—	87,834%
Geofor Patrimonio S.r.l.	Viale America, snc – Pontedera (PI)	2.500.003	NO	58,774%	—	52,059%
Navicelli di Pisa S.r.l.	Via Darsena, 3/5 – Pisa	157.004	NO	100,000%	—	100,000%
Pisamo S.r.l.	Via C. Battisti, 53 – Pisa	1.300.000	SI	98,500%	—	98,500%
Società Entrate Pisa S.p.A.	Via C. Battisti, 53 – Pisa	2.585.000	NO	97,397%	—	97,397%
Valdarno S.r.l. – In liquidazione	Via Bellatalla, 1 – Ospedaletto – Pisa	5.720.000	NO	69,955%	1,260%	71,214%
Sviluppo Pisa S.r.l. – In liquidazione	Via C. Battisti, 53 – Pisa	120.000	NO	—	98,500%	98,500%
<b>SOCIETA' PARTECIPATE</b>						
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	Via E. Fermi, 4 – Pisa	870.000	NO	38,700%	—	38,700%
Compagnia Pisana Trasporti S.r.l. – In liquidazione	Via Bellatalla, 1 – Ospedaletto – Pisa	16.800.000	NO	39,171%	—	39,171%
RetiAmbiente S.p.A.	Piazza Vittorio Emanuele, 2 – Pisa	21.537.579	SI	20,2815%	—	20,2815%

**Informazioni integrative sull'Area di consolidamento**

Vengono riportate le specifiche informazioni richieste dalla normativa nella **Tabella 38**. Per gli ulteriori dettagli si rinvia a quanto già descritto in precedente paragrafo.

**Tabella 38: Informazioni integrative sull'Area di consolidamento**

Denominazione	% Consol.to	Incidenza ricavi imputabili alla controllante rispetto al totale dei ricavi propri, comprensivi delle entrate esternalizzate	Spese personale con qualsivoglia tipologia contrattuale	Perdite ripianate dall'ente negli ultimi tre anni
Comune di Pisa	100,000%	—	26.345.538,05	Nessuna
Consorzio Società della Salute Zona Pisana	42,872%	8.564.474,01	114.908,00	Nessuna
Farmacie Comunali Pisa S.p.A.	99,00%	10.123.739,00	2.281.972,00	Nessuna
Fondazione Teatro di Pisa	100,000%	3.248.894,00	1.122.135,00	Nessuna
Navicelli di Pisa S.r.l.	100,000%	1.253.992,00	42.441,00	Nessuna
Pisamo S.r.l.	98,500%	11.853.341,00	886.047,32	Nessuna
Sviluppo Pisa S.r.l. – in liquidazione	98,500%	0,00	0,00	Nessuna
Società Entrate Pisa S.p.A.	97,397%	6.614.555,00	3.594.196,00	Nessuna
Valdarno S.r.l. – in liquidazione	71,214%	450.267,28	334.629,00	Nessuna
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.	38,700%	4.385.148,56	1.744.315,00	Nessuna
RetiAmbiente S.p.A.	20,2815%	0,00	0,00	Nessuna



### Informazioni su Strumenti Finanziari Derivati

I soggetti inclusi nell'Area di consolidamento non risultano possedere strumenti finanziari derivati.

### Informazioni su Debiti assistiti da Garanzie reali

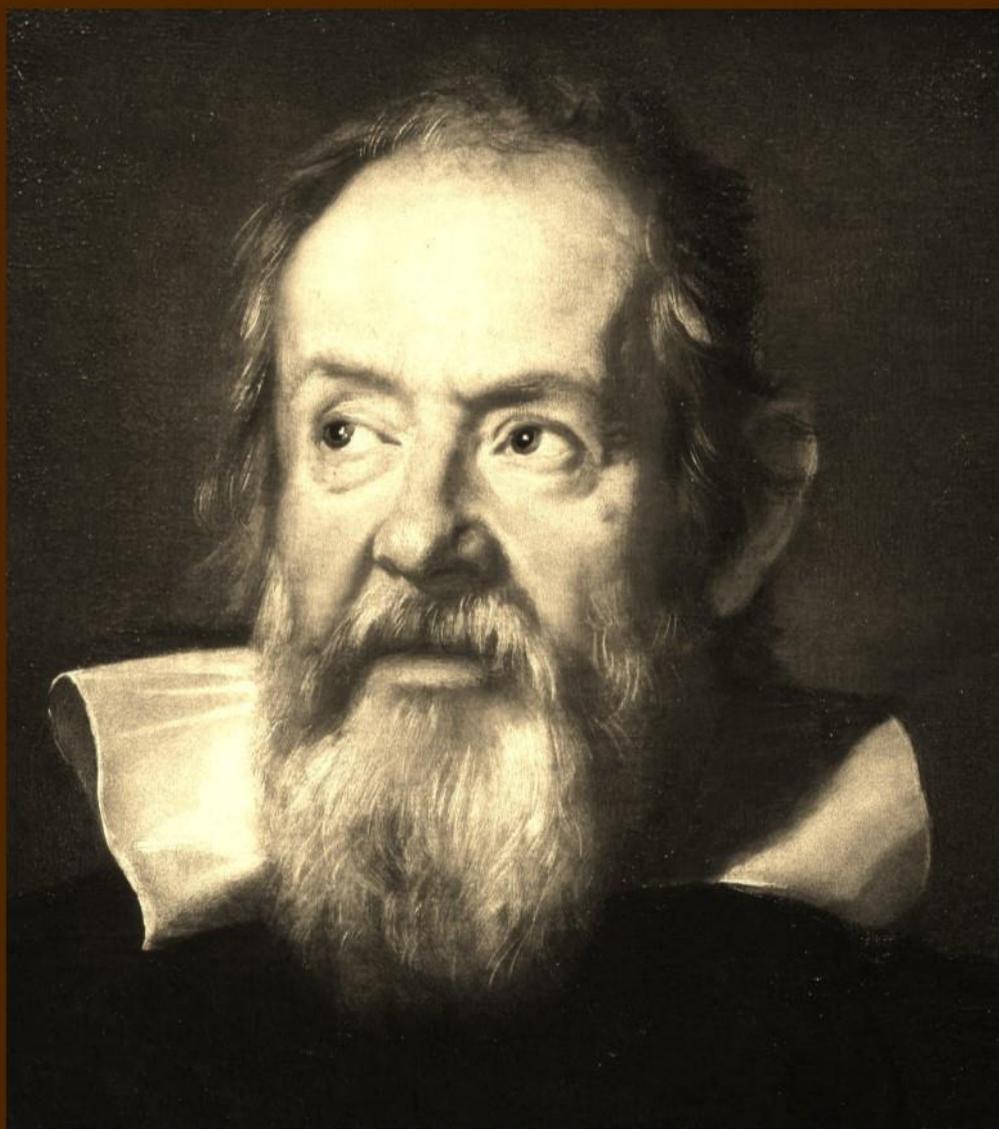
Nel Gruppo Comune di Pisa, sulla base delle informazioni rinvenibili dai bilanci degli organismi consolidati, figurano i seguenti debiti assistiti da Garanzie Reali:

Debito	Importo	Tipo di Garanzia	NOTE
Debiti verso banche assistiti da garanzie	15.732,00	Reale sui beni sociali	Contratto da Farmacie per l'attività sociale. È a breve scadenza.
Debiti verso banche - Mutuo ipotecario per la costruzione di 27 alloggi ERP a Pontedera	438.043,75	Ipotecaria	Contratto dalla APES con la Credit Agricole. L'importo è in proporzione alla quota di Consolidamento. € 14.634,02 scadono entro 12 mesi, € 64.707,56 tra 2 e 5 anni, € 358.702,17 è la quota oltre 5 anni.
Debiti verso banche - Mutuo ipotecario sui beni realizzati presso la "Sesta Porta" in Pisa	1.382.937,00	Ipotecaria	Contratto dalla Sviluppo Pisa. Gli immobili sono già stati realizzati e sono destinati alla vendita.
Debiti verso banche - Mutui ipotecari sui beni di proprietà presso il "Centro Fermi" in Pisa	708.884,00	Ipotecaria	Contratti dalla Valdarno per la realizzazione e manutenzione straordinaria degli edifici di proprietà. Hanno scadenza entro i 5 anni, la quota a breve ammonta a € 586.573.



*Comune di Pisa*

*Appendice Conoscitiva sui risultati delle  
Società partecipate ed Enti - Anno 2020  
(Allegato al Bilancio Consolidato 2020)*



*Immagine di copertina:*

**Galileo Galilei.** Immagine tratta dall'omonimo ritratto di Justus Sustemans del 1636, conservato presso il Museo degli Uffizi, Firenze.

*Immagine di fondo:*

**Galileo Galilei.** Attualmente esposta nell'aula magna storica del Palazzo della Sapienza di Pisa. Inaugurata a Pisa nel 1839 in occasione del primo Congresso degli scienziati italiani. Lo scultore è Emilio Demi (1798-1863).

**INDICE**

Indice .....	1
Premessa Metodologica .....	5
<i>Note preliminari</i> .....	5
<i>Glossario degli indici di bilancio</i> .....	5
<i>Parametri di riferimento per gli indici</i> .....	6
<i>Indicatori specifici per le società strumentali</i> .....	6
<i>Obiettivi di gestione economico-finanziari</i> .....	8
Società in house .....	9
Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A. ....	10
<i>Dati principali</i> .....	10
<i>Capitale sociale</i> .....	11
<i>L'Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A. (APES)</i> .....	11
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	11
<i>Rispetto dei requisiti società in house (art. 16, D.Lgs. 175/2016)</i> .....	12
<i>Eventi societari</i> .....	12
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	12
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	13
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	13
<i>Indici specifici come società strumentale</i> .....	17
<i>Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000</i> .....	17
<i>Analisi per centri di ricavi e costo</i> .....	18
Navicelli di Pisa S.r.l. ....	20
<i>Dati principali</i> .....	20
<i>Capitale sociale</i> .....	21
<i>La società di gestione del Canale dei Navicelli</i> .....	21
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune di Pisa</i> .....	21
<i>Rispetto dei requisiti società in house (art. 16, D.Lgs. 175/2016)</i> .....	22
<i>Eventi societari</i> .....	22
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	22
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	23
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	23
<i>Indici specifici come società strumentale</i> .....	27
<i>Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000</i> .....	27
Pisamo – Azienda per la Mobilità S.r.l. ....	29
<i>Dati principali</i> .....	29
<i>Capitale sociale</i> .....	30
<i>La Pisamo S.r.l.</i> .....	30
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	30
<i>Rispetto requisiti società in house (art. 16, D.Lgs. 175/2016)</i> .....	31
<i>Eventi societari</i> .....	31
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	31
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	32
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	32
<i>Indici specifici come società strumentale</i> .....	35
<i>Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000</i> .....	36
<i>Analisi per centri di ricavo e costo</i> .....	36
Società Entrate Pisa S.p.A. ....	37
<i>Dati principali</i> .....	37
<i>Capitale Sociale</i> .....	38
<i>La Società Entrate Pisa S.p.A. (SEPI)</i> .....	38
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	39
<i>Rispetto requisiti società in house (art. 16, D.Lgs. 175/2016)</i> .....	39
<i>Eventi societari</i> .....	39
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	39
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	40
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	40
<i>Indici specifici come società strumentale</i> .....	43
<i>Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000</i> .....	43
<i>Analisi per centri di ricavo e costo</i> .....	44



Società che svolgono Servizi di Interesse Economico Generale (SIEG).....	46
Acque S.p.A. ....	47
<i>Dati principali</i> .....	47
<i>Capitale sociale (al 31.12.2020)</i> .....	48
<i>Il Gestore del Servizio Idrico Integrato (S.I.I.)</i> .....	48
<i>L'attività svolta e i rapporti con il Comune</i> .....	49
<i>Eventi societari</i> .....	49
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	50
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	50
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	51
<i>Il Gruppo Acque</i> .....	54
<i>Bilancio consolidato riclassificato</i> .....	55
<i>Analisi Bilancio consolidato 2020</i> .....	55
CTT Nord S.r.l.....	59
<i>Dati principali</i> .....	59
<i>Capitale sociale</i> .....	60
<i>La Società del Trasporto Pubblico Locale (TPL)</i> .....	60
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	61
<i>Eventi societari</i> .....	61
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	61
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	62
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	63
<i>Il Gruppo CTTNord</i> .....	65
<i>Bilancio consolidato riclassificato</i> .....	66
<i>Analisi Bilancio consolidato 2020</i> .....	67
Farmacie Comunali Pisa S.p.A. ....	70
<i>Dati principali</i> .....	70
<i>Capitale sociale (al 31.12.2020)</i> .....	71
<i>La gestione delle Farmacie Comunali</i> .....	71
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	71
<i>Eventi societari</i> .....	72
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	72
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	73
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	73
<i>Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000</i> .....	76
<i>Analisi per centri di ricavo e costo</i> .....	77
<i>Analisi contabile della Società attraverso benchmark di settore</i> .....	79
<i>Raffronto dei risultati di gestione con il Piano Industriale 2012-2020</i> .....	82
RetiAmbiente S.p.A. ....	83
<i>Dati Principali</i> .....	83
<i>Capitale sociale (al 31.12.2020)</i> .....	84
<i>La Società di gestione integrata dei rifiuti per l'ATO Toscana Costa</i> .....	84
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	85
<i>Eventi societari</i> .....	85
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	86
<i>Analisi di bilancio 2020</i> .....	86
<i>Il Gruppo RetiAmbiente</i> .....	87
Toscana Energia S.p.A. ....	88
<i>Dati principali</i> .....	88
<i>Capitale sociale (al 31.12.2020)</i> .....	89
<i>La Società Toscana Energia S.p.A.</i> .....	89
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	90
<i>Eventi societari</i> .....	90
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	90
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	91
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	91
Società delle Reti .....	95
Geofor Patrimonio S.r.l.....	96
<i>Dati principali</i> .....	96
<i>Capitale sociale</i> .....	97
<i>La Geofor Patrimonio</i> .....	97
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	97



<i>Eventi societari</i> .....	97
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	98
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	98
<i>Breve analisi bilancio 2020</i> .....	98
Società quotate ed Enti non societari.....	100
Conorzio Società della Salute della Zona Pisana.....	101
<i>Dati principali</i> .....	101
<i>Fondo di dotazione</i> .....	102
<i>La Società della Salute della Zona Pisana</i> .....	102
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	102
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	103
Fondazione Teatro di Pisa.....	104
<i>Dati principali</i> .....	104
<i>La gestione del Teatro di Pisa</i> .....	105
<i>Attività svolta e rapporti con il Comune</i> .....	105
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	105
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	106
<i>Analisi per centri di ricavo e costo</i> .....	108
Toscana Aeroporti S.p.A. ....	110
<i>Dati principali</i> .....	110
<i>Capitale sociale (al 31.12.2020)</i> .....	111
<i>La Società Toscana Aeroporti S.p.A.</i> .....	111
<i>Eventi societari</i> .....	112
<i>Mantenimento della partecipazione</i> .....	112
<i>Quotazione in Borsa</i> .....	112
<i>Bilancio riclassificato</i> .....	113
<i>Analisi bilancio 2020</i> .....	113
<i>Il Gruppo Toscana Aeroporti</i> .....	116
<i>Bilancio consolidato riclassificato</i> .....	117
<i>Analisi Bilancio consolidato 2020</i> .....	117
Società in dismissione.....	121
Compagnia Pisana Trasporti S.r.l. – In liquidazione.....	122
<i>Dati principali storici</i> .....	122
<i>Capitale sociale (al 29.12.2020)</i> .....	122
<i>La CPT</i> .....	123
<i>Stato procedura di liquidazione</i> .....	123
Gea S.r.l. – In liquidazione.....	124
<i>Dati Principali</i> .....	124
<i>Capitale sociale</i> .....	124
<i>La GEA</i> .....	124
<i>Stato della procedura di liquidazione</i> .....	125
Interporto Toscano “A. Vespucci” S.p.A. ....	126
<i>Dati principali</i> .....	126
<i>Capitale sociale</i> .....	127
<i>La Società di gestione dell’Interporto “A. Vespucci”</i> .....	127
<i>Breve analisi del bilancio 2020</i> .....	127
Sviluppo Pisa S.r.l. – In liquidazione.....	129
<i>Dati principali</i> .....	129
<i>Capitale sociale</i> .....	129
<i>La Società di gestione della “Sesta Porta”</i> .....	129
<i>Stato della procedura di liquidazione</i> .....	130
<i>Breve analisi bilancio 2020</i> .....	130
Valdarno S.r.l. – In liquidazione.....	131
<i>Dati principali</i> .....	131
<i>Capitale Sociale</i> .....	132
<i>La Società Valdarno S.r.l.</i> .....	132
<i>Stato della procedura di liquidazione</i> .....	133
<i>Breve analisi bilancio 2020</i> .....	133





## PREMESSA METODOLOGICA

### Note preliminari

Nella presente Appendice, aggiunta ai documenti obbligatori che accompagnano il Bilancio consolidato, si riporta, a fini conoscitivi, una descrizione sintetica dell'andamento economico-patrimoniale, della situazione e dei risultati di esercizio delle società e degli enti partecipati dal Comune, con un'analisi più approfondita per le aziende di maggiore rilevanza. L'analisi riguarda le società e gli enti direttamente partecipati ed alcune società partecipate indirette. Il contenuto della presente Appendice integra e completa l'attività di controllo sulle società partecipate posta in essere ai sensi dell'art. 147-quater del D.Lgs. 267/2000 e dell'art. 9 del "Regolamento in materia di organizzazione e funzionamento del sistema integrato dei controlli interni" (approvato con Delibera del C.C. n. 14 del 04.04.2013).

Le informazioni riportate sono tratte utilizzando i dati presenti nei bilanci di esercizio degli organismi considerati e/o da questi comunicati. I dati sono riportati nella presente Appendice salvo eventuali ulteriori verifiche d'ufficio e riscontri contabili.

Non sono presi in esame, in quanto esulano del tutto dalla presente trattazione, i contratti di servizio in essere tra il Comune e le rispettive partecipate.

L'analisi condotta nella presente Appendice è di tipo prettamente **economico-finanziario**, con la determinazione di **indici di bilancio** con andamento pluriennale. Gli indici utilizzati sono quelli tipici dell'analisi di bilancio delle imprese; la loro descrizione è riportata nel paragrafo seguente.

Rispetto al calcolo degli indici di bilancio, si precisa quanto segue:

1. La riclassificazione dei dati di bilancio è stata elaborata sulla base delle risultanze contabili delle singole aziende utilizzando il criterio finanziario (liquidabilità/esigibilità in ordine crescente) per lo stato patrimoniale e il metodo del valore della produzione con evidenziazione del valore aggiunto per il conto economico.
2. L'attribuzione dei valori è avvenuta sulla base della loro collocazione nello schema di bilancio ex artt. 2424 e 2425 del Codice Civile.
3. I valori degli indici calcolati dal Comune di Pisa e di quelli eventualmente presenti nei bilanci d'esercizio delle singole aziende possono non corrispondere, in quanto queste ultime potrebbero avere attribuito i valori al bilancio riclassificato sulla base di valutazioni interne.
4. Laddove è stato necessario, ai fini di una corretta riclassificazione ai sensi del precedente punto 1, sono state operate rettifiche sulle poste di bilancio dei singoli organismi, consentendo di determinare con criteri uniformi gli indici di bilancio e il prospetto di bilancio riclassificato. Tali rettifiche sono segnalate nelle rispettive analisi.

### Glossario degli indici di bilancio

Di seguito si riporta la formula di calcolo degli indici di bilancio utilizzati con indicazione del relativo significato:

INDICATORE	FORMULA	SIGNIFICATO
ROE	$\frac{\text{Utile netto} \times 100}{\text{Capitale proprio}}$	("Return on equity") Indica la redditività del capitale proprio, cioè quanto rende il capitale investito dai soci.
ROI	$\frac{\text{RO}^1 \times 100}{\text{Totale impieghi}}$	("Return on investment") Indica la redditività della gestione caratteristica ossia quanto rende il capitale investito nell'azienda.
ROS	$\frac{\text{RO} \times 100}{\text{Vendite Nette}}$	("Return on sales") Indica la redditività delle vendite, ovvero il margine di utile che si ricava dalle vendite.
ROD	$\frac{\text{Oneri Finanziari}}{\text{Capitale di Terzi}}$	("Return on debt") Indica il costo del capitale di debito, ossia il tasso di finanziamento medio sostenuto sulle fonti finanziarie di terzi.
AUTONOMIA FINANZIARIA	$\frac{\text{Patrimonio netto} \times 100}{\text{Totale impieghi}}$	Indica il grado di indipendenza dell'azienda dalle fonti di finanziamento esterne ossia la capacità di far fronte agli investimenti con capitale proprio.

<sup>1</sup> Risultato Operativo: determinato come differenza tra Valore della Produzione ed i Costi Operativi (o della Produzione) come da Conto Economico Riclassificato. Può non coincidere con la differenza "A-B" del bilancio ex art. 2425 del Codice Civile. Tale schema non evidenzia le partite afferenti l'Area Straordinaria, che ai fini della riclassificazione vanno tenute separate e inserite nell'apposita sezione.



### Parametri di riferimento per gli indici

Nell'analisi di bilancio effettuata attraverso l'uso di indici sono stati presi come riferimento (*benchmark*) alcuni parametri standard utili ad identificare lo "stato di salute" delle partecipate del Comune.

La scelta dei parametri standard è stata effettuata in modo univoco per tutte le partecipate, considerando un livello minimo di capacità di generare reddito, onde consentire la crescita per autofinanziamento delle aziende.

Data la necessità di non appesantire la lettura del presente documento, si limita la descrizione dei parametri standard al ROE, al ROI ed al ROD.

Anno	Standard del ROE <sup>2</sup>	Standard del ROI <sup>3</sup>	Standard del ROD <sup>4</sup>
2011	3,61%	3,53%	2,03%
2012	3,11%	2,04%	2,04%
2013	2,08%	2,06%	2,06%
2014	1,35%	1,80%	1,80%
2015	0,70%	1,56%	1,56%
2016	0,55%	1,50%	1,50%
2017	0,68%	1,50%	1,50%
2018	1,07%	1,50%	2,30%
2019	0,93%	1,50%	2,13%
2020	0,59%	1,50%	2,10%

Per omogeneità di trattazione, l'elenco degli organismi esaminati è stato strutturato nel seguente modo:

1. Le Società *in house* (APES, NAVICELLI, PISAMO e SEPI).
2. Le Società di gestione di servizi di interesse economico generale (RETIAMBIENTE, ACQUE, FARMACIE, CTT NORD, TOSCANA ENERGIA).
3. Le Società delle reti (GEOFOR PATRIMONIO).
4. Le Società quotate e gli Enti (TOSCANA AEROPORTI, CONSORZIO SDS, FONDAZIONE TEATRO).
5. Le Società con partecipazioni in fase di dismissione (CPT, GEA, INTERPORTO, SVILUPPO PISA, VALDARNO).

Deve tenersi presente che, mentre gli indici di bilancio utilizzati sono senz'altro significativi per le società di gestione dei servizi di interesse economico generale (SIEG) e per le "altre società", lo sono in modo più limitato per le società strumentali, per le società delle reti, per i consorzi e le fondazioni, la cui gestione tende al pareggio di bilancio.

Per alcune società ed enti è stata omessa l'analisi per indici in quanto si tratta di società in liquidazione o comunque le cui partecipazioni sono in fase di dismissione da parte del Comune.

La consultazione integrale dei bilanci di esercizio degli organismi presi in esame è effettuabile mediante accesso al sito internet istituzionale del Comune, sezione "Enti Partecipati" oppure sezione "Amministrazione Trasparente".

### Indicatori specifici per le società strumentali

Per le società strumentali, dato che la loro natura di bracci operativi esternalizzati della pubblica amministrazione, operanti fuori dal regime di mercato, non rende significativo l'uso degli indici di bilancio tradizionali, sono stati definiti degli indicatori ad hoc.

Tali indicatori sono stati in parte mutuati da quelli normalmente utilizzati per gli enti locali, come quelli relativi al personale, mentre altri sono stati appositamente costruiti per evidenziare particolari aspetti tipici di queste società.

### Incidenza spese personale su spese correnti

Mutuato da quello calcolato per gli enti locali, considera come spese correnti della società tutti i costi presenti nel conto economico, tranne quelli che non rientrano nel consuntivo del comune, ovvero:

<sup>2</sup> Parametro determinato con il Tasso di interesse medio dei Titoli di Stato nell'anno di riferimento. Tali tassi sono presenti sul sito del Dipartimento del Tesoro: [http://www.dt.mef.gov.it/it/debito\\_pubblico/dati\\_statistici/principali\\_tassi\\_di\\_interesse/](http://www.dt.mef.gov.it/it/debito_pubblico/dati_statistici/principali_tassi_di_interesse/)

<sup>3</sup> Parametro determinato con il Tasso Euribor a 12 mesi + spread 1,5%.

Euribor è il tasso di riferimento medio per le transazioni interbancarie usato inoltre come base per il calcolo degli interessi su mutui variabili, ed è individuabile sul sito [www.euribor-rates.eu](http://www.euribor-rates.eu). In caso di tasso Euribor negativo si prende a parametro il solo spread.

<sup>4</sup> Parametro determinato con il Tasso Euribor a 12 mesi. Dal 2012 al 2017 è stato aggiunto uno spread di 1,5 punti percentuali. Dal 2018 è stato adottato uno spread del 2,4 punti percentuali, in linea (come quelli precedenti) a quanto offerto dalla Cassa Depositi e Prestiti ai Comuni per mutui ventennali. Per il tasso Euribor si veda la nota precedente.



- Quote ammortamento dell'anno per tutti i beni;
- Accantonamenti e Svalutazioni crediti;
- Accantonamenti per rischi e di ogni altro tipo;
- Oneri Straordinari<sup>5</sup>.

Si calcola come rapporto tra spese del personale desunte dal bilancio della società e le spese correnti come sopra determinate.

Affinché sia considerato positivamente, questo indice deve risultare **inferiore al 50%** ovvero alla soglia a suo tempo fissata dall'art. 76, comma 7, del D.L. 112/2008 (oggi non più in vigore) entro cui gli enti locali dovevano rientrare per poter effettuare assunzioni di personale.

Pertanto, un valore eccedente indica che la società ha un costo di personale molto elevato rispetto alla struttura complessiva dei costi.

### Costo medio del personale

L'indice viene parametrato con la spesa media del personale del Comune di Pisa che per l'anno 2020 ammonta a € **39.888,47**<sup>6</sup>.

Tanto più è alto il valore dell'indice rispetto al parametro di riferimento, tanto più al Comune, a parità di altre condizioni, converrebbe teoricamente reinternalizzare il servizio svolto dalla società.

### Tasso medio di debito con le banche

E' il rapporto tra gli oneri finanziari complessivi e il debito verso le banche al 31/12; rappresenta il costo percentuale del debito verso le banche.

Si confronta con il **Tasso Euribor a 12 mesi al 31/12** (che rappresenta il tasso di interesse medio delle transazioni finanziarie tra le principali banche europee ed è l'indicatore del costo del denaro a breve termine usato come base per calcolare gli interessi variabili sui mutui) **umentato di uno spread del 1,5%**, in linea con quanto offerto dalla Cassa Depositi e Prestiti ai comuni per mutui ventennali.

Un valore dell'indice superiore a tale parametro significa che la società ricorre a finanziamenti non convenienti rispetto alle condizioni correnti.

### Incidenza debito con le banche

Si determina come rapporto tra debiti complessivi verso le banche ed il debito complessivo, ovvero come:

$$\frac{\text{Debiti Banche a Breve, Medio e Lungo Termine}}{\text{Passività a Breve + Passività a Medio Lungo}}$$

Indica quanta incidenza ha il debito verso le banche sul totale dei debiti: tanto più è alto, tanto più la società è soggetta all'indebitamento bancario.

Non esiste, in questo caso, un parametro oggettivo di riferimento, dato che l'indicatore richiede di essere supportato dagli altri indicatori patrimoniali.

Valori molto bassi normalmente indicano che la società non fa uso di prestiti bancari, ma in realtà potrebbe ricorrere a finanziamenti verso terzi ben più onerosi (obbligazioni, finanziamenti da soci, ecc.), pertanto non essere in grado di far fronte ai propri impegni con il solo processo di autofinanziamento.

Viceversa, valori alti possono non essere considerati dannosi per le finanze sociali se i debiti verso le banche sono supportati da rapidi rientri di liquidità attraverso le vendite o prestazioni per i servizi erogati ai soci.

Nell'analisi che segue, il giudizio prende in considerazione anche tali ulteriori informazioni.

<sup>5</sup> In realtà gli oneri straordinari andrebbero scomposti tra quelli derivanti da gestione perché generano flussi finanziari (ad esempio il pagamento di imposte dovute ma non rilevate nel periodo di competenza), e quelli che invece non li generano come le minusvalenze, le sopravvenienze passive e le insussistenze di attivo, che non sono rilevati nel consuntivo tra le spese correnti. Si è preferito, in ragione di una uniformità di calcolo, e per rendere quest'ultimo più semplice, eliminare in toto gli oneri straordinari.

<sup>6</sup> Il dato è stato calcolato come rapporto del costo del personale di competenza del 2020 con il numero medio dei dipendenti, come riportato dalla Nota Integrativa al Rendiconto 2020, approvato con Delibera C.C. n. 16 del 30.04.2021. La precisazione si rende necessaria in quanto nella contabilità finanziaria 2020 il costo del personale ammonta a € 26.570.630,18 ed include poste di competenza economica di anni precedenti, presenti tra gli oneri straordinari nella Contabilità Economica.



### Incidenza Oneri Finanziari

È il rapporto tra gli oneri finanziari e le spese correnti come determinate in precedenza ai fini del calcolo dell'incidenza delle spese di personale.

Indica il peso dei costi per finanziamento sulle spese correnti.

Valori significativamente alti indicano un eccesso di ricorso al mercato dei finanziamenti; il dato va valutato tenendo conto degli investimenti realizzati o in corso di realizzazione.

### Capacità riscossione dei crediti

Esiste un indice simile, noto come "rotazione dei crediti", ma quello in commento, anziché essere calcolato come rapporto tra fatturato e crediti si calcola rapportando i Crediti Riscossi nell'anno con i Crediti Complessivi dell'anno. Pertanto, l'indice utilizza i flussi dei crediti e non il loro saldo finale al 31/12: ciò consente di determinare con precisione quanti crediti vengono riscossi nell'arco dell'anno e valutare la capacità di riscossione della società.

Per valori **superiori al 85%** si assume che la società abbia buona capacità nella riscossione dei crediti. Se invece l'indice è **inferiore al 50%**, si assume che la società abbia problemi nella riscossione, con accumulo dei crediti anno su anno e la necessità di provvedere ad accantonamenti e svalutazioni anche eccedenti i limiti fiscali.

### Variazione percentuale dei crediti commerciali

L'indicatore consente di evidenziare se la società procede nel recupero dei crediti. Infatti la variazione deve essere contenuta **entro il 2%**.

### Capacità pagamento dei debiti

Mutuato dall'indice noto come "rotazione dei debiti", si presenta come rapporto tra debiti pagati nel corso dell'anno e i debiti complessivamente contratti nel medesimo periodo.

Si tratta di un rapporto tra flussi e non di un saldo a fine anno: ciò consente di evidenziare con precisione la capacità della società di adempiere ai propri obblighi.

Per valori **superiori all'85%** si assume che la società abbia buona capacità di adempiere ai propri pagamenti; per valori **inferiori al 50%** potrebbero esserci problematiche finanziarie e di liquidità.

### Obiettivi di gestione economico-finanziari

L'art. 147-quater del D.Lgs. 267/2000 prevede che nel Documento Unico di Programmazione (DUP) del Comune siano indicati obiettivi cui le società partecipate devono attenersi.

Pertanto, con riferimento a quanto previsto dal DUP 2020-2022, approvato con Delibera C.C. n. 59 del 21.12.2019, nell'analisi che segue, con riferimento alle società *in house* e alle società erogatrici di servizi pubblici locali direttamente controllate ex art. 2359 del codice civile, in regime di funzionamento ordinario, si riporta lo stato di attuazione degli obiettivi economico-finanziari a suo tempo definiti.

Giova precisare che gli obiettivi per l'anno 2020, approvati nel dicembre 2019 con la suddetta Delibera, non potevano tener conto dell'emergenza sanitaria da COVID-19 che ha caratterizzato il periodo da marzo a dicembre del 2020. Pertanto, per alcune aziende, la possibilità di conseguimento di tali obiettivi è venuta meno in corso di esercizio a causa degli effetti della pandemia. Gli effetti esogenamente indotti dall'emergenza da COVID-19 hanno infatti modificato profondamente il quadro di riferimento in cui sono state operate le Società e gli Enti partecipati.

In particolare, per quanto riguarda l'obiettivo dell'approvazione del bilancio di esercizio 2019 entro il 30.04.2020, in sede di rilevazione consuntiva si è fatto riferimento all'avvenuta approvazione entro il 29.06.2020, termine<sup>7</sup> fissato dall'art. 106 del D.L. 18/2020 (convertito con L. n. 27 del 24.04.2020) a motivo dello stato di emergenza sanitaria. Quindi l'obiettivo è stato considerato raggiunto quando l'approvazione del bilancio ha avuto luogo entro il 29.06.2020.

<sup>7</sup> Termine perentorio sia per l'approvazione dei bilanci di esercizio che di quelli consolidati dei gruppi societari per l'anno 2019. Inoltre il comma 8-bis dell'art. 106 del D.L. 18/2020 prevede che tale termine sia riferito anche all'approvazione dei bilanci di esercizio 2019 delle Fondazioni.



## SOCIETÀ IN HOUSE

Le società *in house* sono quelle società sulle quali la pubblica amministrazione sociale esercita il controllo analogo, direttamente o congiuntamente con gli altri soci.

Per “controllo analogo” si intende “*la situazione in cui l'amministrazione esercita su una società un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi, esercitando un'influenza determinante sia sugli obiettivi strategici che sulle decisioni significative della società controllata*”<sup>8</sup>.

Il controllo analogo può anche essere esercitato congiuntamente da più soci; in tal caso, per “controllo analogo congiunto” si intende “*la situazione in cui l'amministrazione esercita congiuntamente con altre amministrazioni su una società un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi. La suddetta situazione si verifica al ricorrere delle condizioni di cui all'articolo 5, comma 5, del decreto legislativo 18 aprile 2016, n. 50*”<sup>9</sup>.

Secondo quanto previsto dagli artt. 4 e 16 del D.Lgs. 175/2016, vengono definite “strumentali” le società *in house* aventi per oggetto sociale esclusivo la “*autoproduzione di beni o servizi strumentali all'ente o agli enti pubblici partecipanti o allo svolgimento delle loro funzioni*” affidatarie dirette dei relativi contratti da parte dei soci.

Il Comune di Pisa, al 31.12.2020, possiede partecipazioni in quattro società *in house* e precisamente:

- Azienda Pisana per l'Edilizia Sociale S.c.p.A. (APES)
- Navicelli di Pisa S.r.l. (NAVICELLI)
- Pisamo Azienda per la Mobilità S.r.l. (PISAMO)
- Società Entrate Pisa S.p.A. (SEPI)

Di seguito vengono prese in esame le singole società elencate.

L'analisi di queste società è fatta in maniera più puntuale e include informazioni di dettaglio circa l'attività svolta per conto del Comune di Pisa, la verifica del rispetto dei requisiti previsti dalla legge per la qualifica di *società in house*, l'analisi degli obiettivi di gestione fissati ai sensi dell'art. 147-quater del D.Lgs. 267/2000 ed inseriti nel Documento Unico di Programmazione (D.U.P.) del triennio 2020-2022, approvato con Delibera C.C. n. 59 del 21.12.2019.

Inoltre è riportato uno schema con gli indici specificatamente utilizzati per le società *in house* a cui è stato aggiunto un giudizio di sintesi, la “tendenza” rispetto al parametro di riferimento, per evidenziare se l'andamento prospettico è da ritenersi positivo (freccia “su”), negativo (freccia “giù”) o stabile.

Si segnala che in data 29.12.2020, con protocollo ANAC n. 99003, l'Autorità per il Servizio di Gestione Integrata R.U. Ambito Territoriale Ottimale Toscana Costa (ATO Toscana Costa) ha presentato istanza di iscrizione di RetiAmbiente S.p.A. (RETIAMBIENTE) nell'elenco delle “Società *in house*” tenuto da ANAC. ANAC procederà alla verifica dei requisiti e potrà quindi disporre la conferma dell'iscrizione o il diniego.

Il Contratto di servizio, con cui l'ATO ha affidato direttamente la gestione integrata dei rifiuti urbani alla Società, è entrato in vigore il 01.01.2021: pertanto da tale data RETIAMBIENTE svolge la propria attività a favore esclusivo dei comuni soci.

<sup>8</sup> Vedi art. 2, comma 1, lett. c), del D.Lgs. 175/2016.

<sup>9</sup> Vedi art. 2, comma 1, lett. d), del D.Lgs. 175/2016.

**Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 870.000,00		
N. Azioni	870.000	Valore nominale x Azione	€ 1,00



Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 336.690,00	38,70%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		38,70%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	870.000	870.000	870.000	870.000	870.000
Riserve	593.175	589.356	585.407	578.972	566.557
Risultato Esercizio	4.325	3.817	3.950	6.433	12.417
<b>Valore Patrimonio Netto</b>	<b>1.467.500</b>	<b>1.463.173</b>	<b>1.459.357</b>	<b>1.455.405</b>	<b>1.448.974</b>

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Numero medio dipendenti	34,00	34,00	33,00	34,00	34,58
Costo del Personale	1.744.315,00	1.800.863,00	1.866.997,00	1.766.507,00	1.806.704,00
Costo medio dipendenti	51.303,38	52.966,56	56.575,67	51.956,09	52.247,08

**Organo amministrativo**

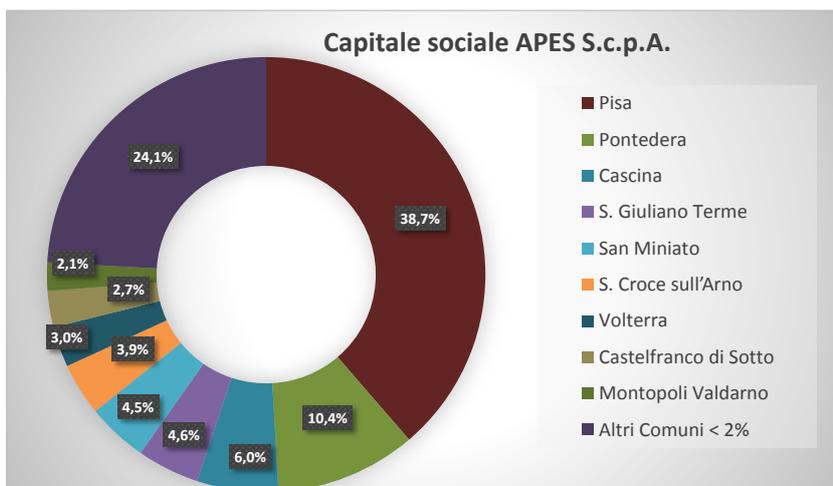
Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente pubblico di riferimento	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Amministratore Unico	Luca Paoletti (1)	Assembleare	Tutti i Comuni soci	38.772,00	24.750,35	—
Amministratore Unico	Lorenzo Bani (2)	Assembleare	Tutti i Comuni soci	—	14.021,65	38.772,00
<i>Tetto max compensi (art. 16 D.L. 90/2014 – riduzione 20% compenso del 2013)</i>				47.489,60	47.489,60	47.489,60
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2021</b>						
<i>(1) In carica dal 13.05.2019 – (2) In carica fino al 12.05.2019 – Il compenso 2019 è parametrato al periodo di carica.</i>						

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Presidente	Andrea Pardini (1)	11.347,23	7.243,57	—
Sindaco effettivo	Alice Sanpaolesi de Falena (1)	8.727,97	5.571,55	—
Sindaco effettivo	Rosella Terreni (1)	8.727,97	5.571,55	—
Presidente	Alvaro Lucaferro (2)	—	4.103,66	11.347,23
Sindaco effettivo	Elena Tangolo (2)	—	3.156,42	8.727,97
Sindaco effettivo	Vittorio Puccinelli (2)	—	3.156,42	8.727,97
<i>Totale compensi annuo (compreso rimborsi spese ed altre attività)</i>		28.803,17	28.803,17	28.803,17
<i>Tetto max compensi (art. 6, c. 6, D.L. 78/2010 – Riduzione 10%)</i>		39.306,36	39.306,36	39.306,36
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2021</b>				
Revisore Legale	Franco Mannucci (3)	5.076,58	—	—
Società di Revisione	UHY Bompani S.r.l. (4)	3.625,42	8.250,00	9.000,00
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2022</b>				
<i>(1) In carica dal 13.05.2019 – (2) In carica fino al 12.05.2019 – Il compenso 2019 è parametrato al periodo di carica.</i>				
<i>(3) In carica dal 29.07.2020 – (4) In carica fino al 29.07.2020 – Il compenso 2020 è parametrato al periodo di carica.</i>				



**Capitale sociale**



Socio	Part.
Pisa	38,70%
Pontedera	10,40%
Cascina	6,00%
S. Giuliano Terme	4,60%
San Miniato	4,50%
S. Croce sull'Arno	3,90%
Volterra	3,00%
Castelfranco di Sotto	2,70%
Montopoli Valdarno	2,10%
Altri Comuni < 2%	24,10%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>100,00%</b>

**L'Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A. (APES)**

APES, acronimo di Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A., è la società subentrata all'ATER di Pisa nella gestione del patrimonio di edilizia residenziale pubblica (ERP).

È stata costituita il 08.04.2004 come società consortile per azioni, senza scopo di lucro, in applicazione della L.R. Toscana n. 77/1998 che assegna ai comuni la proprietà del patrimonio residenziale pubblico e le competenze per le politiche abitative, implicando l'esercizio di una gestione unitaria a livello di ambito territoriale ottimale (LODE: Livello Ottimale Di Esercizio) riferita alla programmazione di settore della Regione Toscana.

Dal 01.01.2006 è operativo l'affidamento del servizio della gestione del patrimonio ERP dei Comuni Soci alla stessa APES; inizialmente con una autorizzazione temporanea poi formalizzata con la sottoscrizione del Contratto di Servizio tra LODE e APES in data 07.11.2006.

APES diviene formalmente società *in house providing* per gli enti soci in data 11.03.2010, con la modifica statutaria.

Con tale atto è quindi approvato un modello societario più rigido sottoposto al controllo degli enti soci analogo a quello esercitato verso i propri uffici.

Sono soci i comuni della Provincia di Pisa associati nel LODE Pisano per la gestione unitaria del contratto di servizio con la società.

L'attuale contratto di servizio è stato sottoscritto il 08.09.2011 e prevede l'affidamento ad APES delle funzioni di cui all'art. 5, c. 1, della L.R. 77/1998; il contratto di servizio riguarda tutti i Comuni associati nel LODE Pisano, così come definito dall'art. 6 della medesima legge e istituito con Delibera del C.R. n. 109/2002.

**Attività svolta e rapporti con il Comune**

APES è stata definita come società *in house* per lo svolgimento di funzioni e servizi a favore dei soci costituenti il LODE Pisano.

L'attività svolta è la gestione del patrimonio di Edilizia Residenziale Pubblica di proprietà dei singoli Comuni con i quali, in taluni casi, vengono stipulati contratti per la gestione di ulteriori servizi nell'ambito delle politiche abitative.

La gestione del patrimonio degli enti locali comporta sia interventi di manutenzione ordinaria e straordinaria, da eseguire sui beni dei singoli comuni, sia la riscossione dei canoni di locazione nonché l'esecuzione dei piani di intervento richiesti dai soci.



### Rispetto dei requisiti società in house (art. 16, D.Lgs. 175/2016)

Con l'aggiornamento dello Statuto effettuato in data 27.4.2017, la Società si è adeguata alle previsioni contenute nel D.Lgs. 175/2016 in materia di società *in house*, ed il c.d. *controllo analogo* è esercitato congiuntamente dai soci tramite il LODE ed il contratto di servizio.

È stata presentata richiesta (prot. n. 75496 del 12.09.2018) di iscrizione nell'Elenco delle Società *in house* tenuto da ANAC. A seguito dei controlli, l'Autorità ha presentato rilievi chiedendo agli enti soci di adottare soluzioni che garantiscano l'effettivo "controllo analogo". Pertanto sono state attivate iniziative volte alla revisione degli accordi tra i soci per il controllo della Società, come richiesto da ANAC: in particolare è stata predisposta bozza con le modifiche alla "Convenzione per la costituzione della Conferenza Permanente dei Comuni del L.O.D.E. Pisano ai sensi della L.R. 77/98", già stipulata in data 19.12.2002. Tale documento, una volta approvato dai consigli comunali di tutti i comuni del LODE, deve essere sottoscritto dai rispettivi rappresentanti legali.

### Eventi societari

Nel corso del 2020 non vi sono state modifiche negli assetti societari: la partecipazione del Comune di Pisa è rimasta invariata al 38,70%.

L'assemblea del 29.07.2020 ha affidato al dott. Franco Mannucci l'incarico di Revisore Legale al posto della UHY Bompani S.r.l., Società di Revisione il cui mandato è scaduto con l'approvazione del bilancio 2019. Il dott. Mannucci ha un incarico triennale che scade all'approvazione del bilancio 2022.

### Mantenimento della partecipazione

Con Delibera del C.C. n. 40 del 26.10.2017 il Comune ha deciso il mantenimento della partecipazione in APES, ai sensi dell'art. 24 del D.Lgs. 175/2016, rilevando la necessità di operare interventi di razionalizzazione quali il contenimento dei costi di funzionamento. Tale posizione è stata confermata da ultimo con Delibera C.C. n. 46 del 30.11.2020 che approva il "Piano di razionalizzazione delle partecipazioni societarie" ai sensi dell'art. 20 del D.Lgs. 175/2016, precisando che la "società è l'organismo di ambito territoriale ottimale (LODE Pisano) previsto dalla L.R. Toscana 77/1998 per l'esercizio delle funzioni in materia di edilizia residenziale pubblica (E.R.P.) e svolge tali attività secondo il contratto di servizio del 08.09.2011 ... da ciò il carattere strettamente necessario della partecipazione societaria".



## Bilancio riclassificato

Azienda Pisana Edilizia Sociale S. c.p.A. - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>22.304.166</b>	<b>19.677.506</b>	<b>2.626.660</b>	<b>13,349%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	3.562.607	3.544.406	18.201	0,514%
Immobilizzazioni immateriali	2.124.051	2.169.718	-45.667	-2,105%
Immobilizzazioni materiali	1.333.306	1.269.624	63.682	5,016%
Immobilizzazioni finanziarie	105.250	105.064	186	0,177%
Attivo circolante	18.741.559	16.133.100	2.608.459	16,168%
Rimanenze	0	0	0	0,000%
Liquidità Differite	12.375.993	13.189.225	-813.232	-6,166%
Liquidità Immediate	6.365.566	2.943.875	3.421.691	116,231%
<b>Passivo</b>	<b>22.304.166</b>	<b>19.677.506</b>	<b>2.626.660</b>	<b>13,349%</b>
Patrimonio netto	1.467.500	1.463.173	4.327	0,296%
Passività a Lungo (Consolidate)	3.314.894	2.400.027	914.867	38,119%
Passività a Breve (Correnti)	17.521.772	15.814.306	1.707.466	10,797%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	9.050.514	9.905.014	-854.500	-8,627%
Costi della produzione	-8.891.894	-10.117.092	1.225.198	-12,110%
Consumo di Materie	0	0	0	0,000%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	9.050.514	9.905.014	-854.500	-8,627%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E)	-6.153.509	-7.044.579	891.070	-12,649%
Valore Aggiunto	2.897.005	2.860.435	36.570	1,278%
Spese per il Personale	-1.744.315	-1.800.863	56.548	-3,140%
Margine Operativo Lordo	1.152.690	1.059.572	93.118	8,788%
Ammortamenti	-994.070	-1.271.650	277.580	-21,828%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>158.620</b>	<b>-212.078</b>	<b>370.698</b>	<b>-174,793%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	51.708	-68.100	119.808	-175,930%
Proventi Finanziari	151.254	40.406	110.848	274,335%
Oneri Finanziari	-99.546	-108.506	8.960	-8,258%
Saldo Gestione Straordinaria	-100.576	252.212	-352.788	-139,878%
Proventi Straordinari	215.653	496.586	-280.933	-56,573%
Oneri Straordinari	-316.229	-244.374	-71.855	29,404%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>109.752</b>	<b>-27.966</b>	<b>137.718</b>	<b>-492,448%</b>
Imposte dell'esercizio	-105.427	31.783	-137.210	-431,709%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>4.325</b>	<b>3.817</b>	<b>508</b>	<b>13,309%</b>

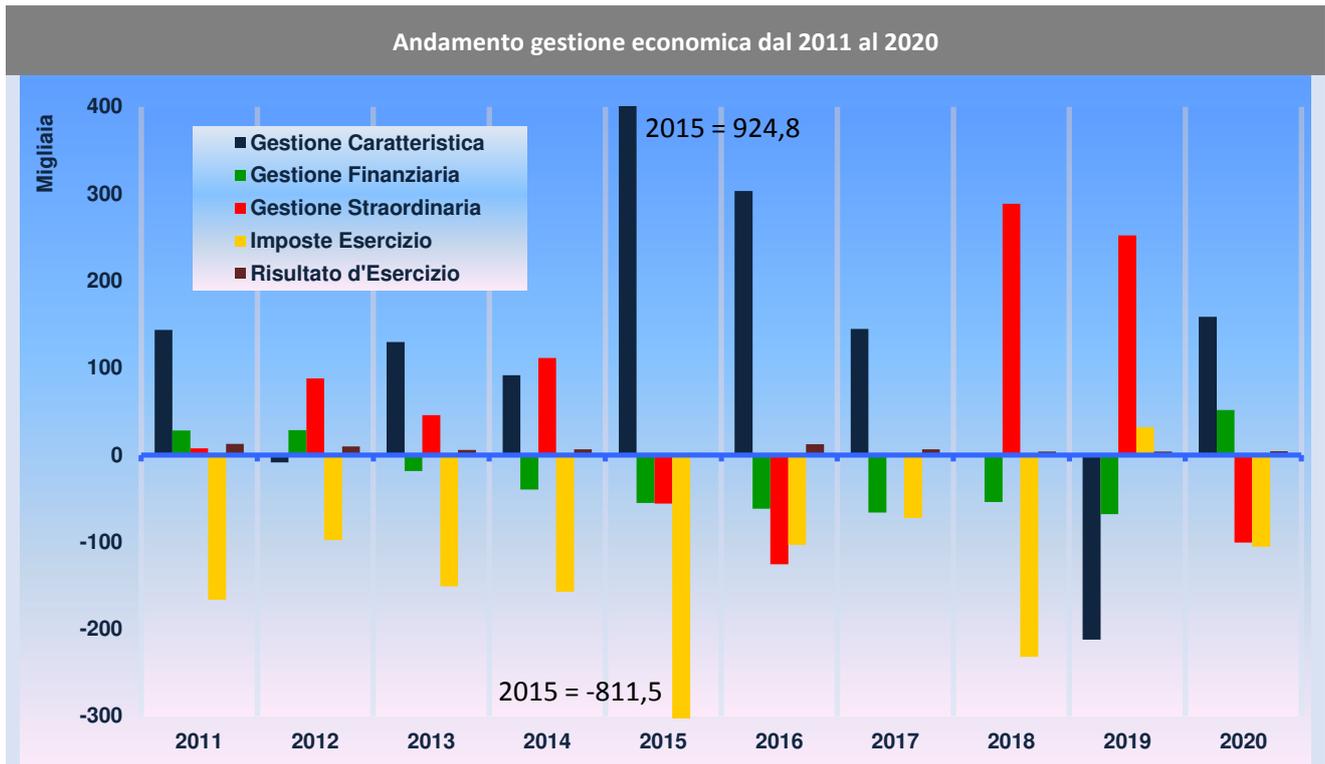
## Analisi bilancio 2020

## Risultato di esercizio – Utile

La gestione economica dell'esercizio 2020 si è chiusa in positivo con un utile di € 4.325, al netto di imposte per € 105.427.

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO LA DESTINAZIONE DEL 100% DELL'UTILE 2020 A RISERVE:

- A RISERVA LEGALE PER € 216,00
- A RISERVA STATUTARIA PER € 4.109,00



**Commento singole gestioni economiche**

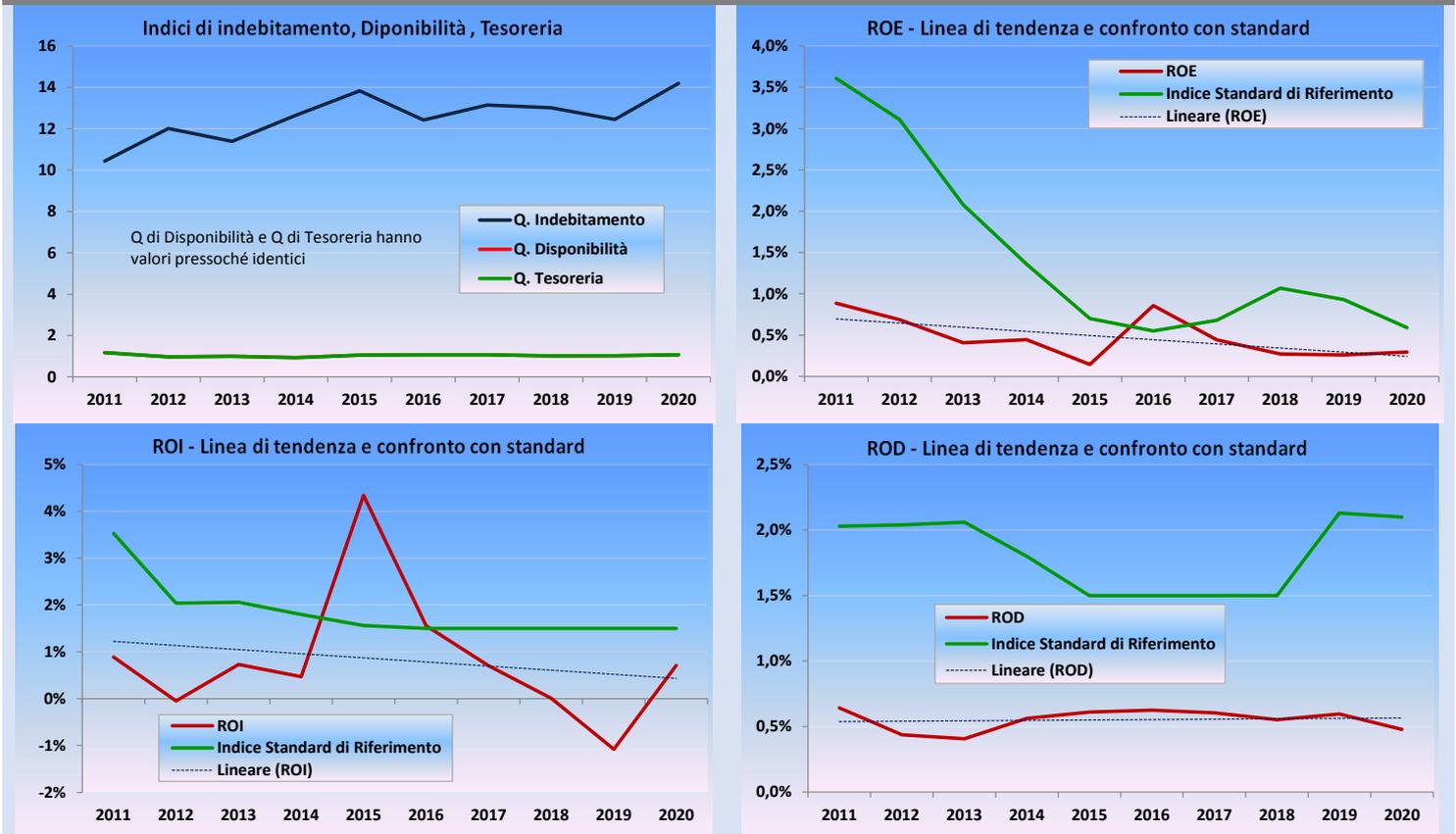
**Gestione Caratteristica: positiva** – Si registra una contrazione dei ricavi per quasi € 0,9 mln (-8,6%) di cui € 0,3 mln dovuti alla riduzione di canoni di locazione e compensi tecnici ed € 0,45 mln quale minore incasso di cauzioni rispetto al 2019. Anche i costi si sono ridotti (€ -1,2 mln), ma in maniera più che proporzionale (-12,1%) rispetto alla diminuzione dei ricavi. Si segnalano, in particolare minori oneri per la manutenzione ordinaria degli edifici (€ -0,7 mln, -33%), mentre le altre spese sono state generalmente poco più basse rispetto al 2019.

**Gestione Finanziaria: positiva** – Saldo positivo caratterizzato dalla presenza di interessi attivi di mora che sono superiori agli oneri ed interessi passivi.

**Gestione Straordinaria: negativa** – Si caratterizza per la presenza di maggiori oneri (rettifiche di ricavi € 0,18 mln), insussistenza di crediti (€ 0,1 mln) e poste relative ad esercizi precedenti, rispetto ai proventi straordinari che principalmente consistono in insussistenze del passivo (€ 0,18 mln).



Andamento principali indici di bilancio di esercizio dal 2011 al 2020



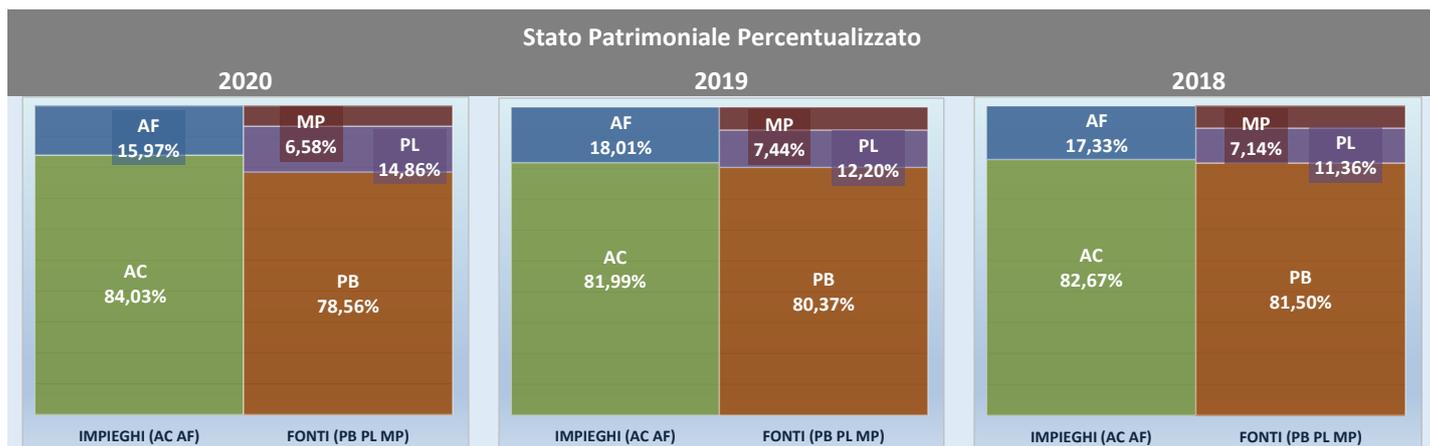
INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	0,295%	0,261%	0,034%
ROI	0,711%	-1,078%	1,789%
ROS	2,041%	-2,617%	4,658%
ROD	0,478%	0,596%	-0,118%
Autonomia Finanziaria	6,579%	7,436%	-0,856%
Indice di Indebitamento	93,421%	92,564%	0,856%
Indebitamento Corrente	78,558%	80,367%	-1,809%
Indebitamento a Lungo	14,862%	12,197%	2,665%
Capitale Circolante Netto	1.219.787	318.794	900.993
Margine Tesoreria	1.219.787	318.794	900.993
Posizione Finanziaria Netta	-11.156.206	-12.870.431	1.714.225

**Commento indici economici**

**ROE: 0,295%** – Confrontato con il parametro di riferimento risulta basso ma è compatibile con la mission della società che non ha scopo di lucro.

**ROI: 0,771%** – Positivo ma basso se confrontato con il parametro di riferimento.

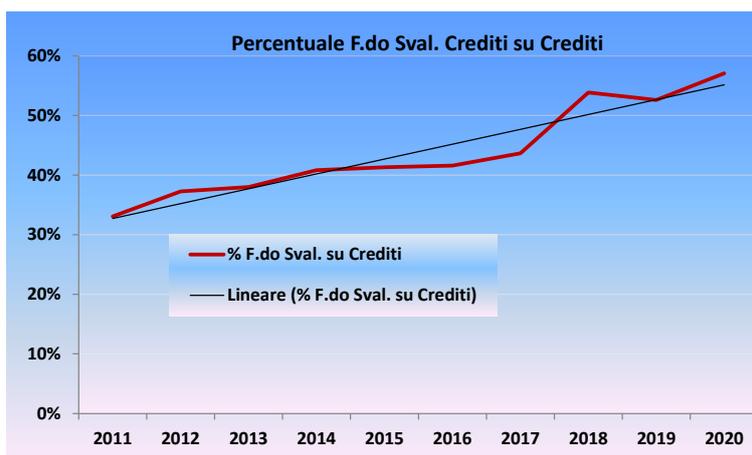
**ROS: 2,041%** – Segnala una redditività dell’azienda appena sufficiente ma compatibile con le finalità della Società.



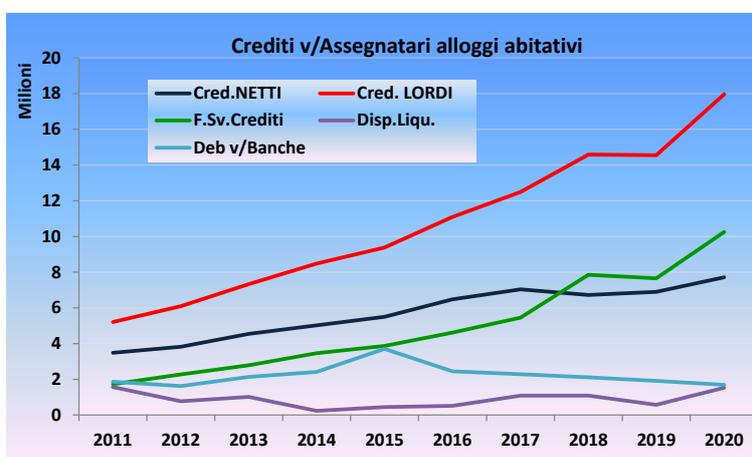
### Situazione Patrimoniale e Finanziaria

La struttura patrimoniale della società si mantiene in equilibrio con un miglioramento rispetto ai precedenti anni.

Permangono criticità nella riscossione dei crediti verso gli assegnatari degli alloggi ERP. A fronte di crediti lordi per € 18 mln verso assegnatari di alloggi abitativi, il relativo fondo di svalutazione ammonta a € 10,2 mln, pari al 57,1% del totale lordo (percentuale in costante crescita come si evidenzia nel grafico, cui è riportata altresì la linea di tendenza). Peraltro detti accantonamenti comportano annualmente riflessi fiscali per maggiori imposte per effetto della non deducibilità degli accantonamenti superiori allo 0,50% annuo del valore nominale e al 5% complessivo.



Il seguente grafico evidenzia l'andamento di tali crediti, al netto e al lordo del fondo di svalutazione, nonché quello delle disponibilità liquide "non vincolate" (ovvero quelle necessarie per fronteggiare gli impegni a breve nel passivo e non quelle "vincolate" pervenute dalla Regione Toscana e destinate a interventi edilizi qualificati) e dei debiti verso banche.





Dal grafico emerge che la difficoltà nella riscossione dei crediti si riflette nelle disponibilità liquide che si sono ridotte nel tempo: ammontavano a € 4 mln nel 2010 quelle “non vincolate”, fino a scendere a € 578.078 nel 2019, e risalire a € 1.526.890 nel 2020; con la precisazione che nel 2020 risultano vincolati € 4.838.686, ovvero il 76% delle disponibilità complessive. Ciò potrebbe implicare difficoltà finanziarie, tuttavia la Società ha ridotto di € 216.238 l’esposizione debitoria verso le banche, che al 31.12.2020 ammonta a circa € 1,7 mln.

**Indici specifici come società strumentale**

INDICI SOCIETA' STRUMENTALI APES	2016	2017	2018	2019	2020	Giudizio	Tendenza
Incidenza Spese Personale su Spese Correnti	18,97%	19,35%	20,50%	20,63%	22,96%		
Costo Medio del Personale	52.247,08	51.956,09	56.575,67	52.966,56	51.303,38		
Tasso Medio Debiti Banche	4,58%	5,05%	4,95%	5,68%	5,88%		
Incidenza Debiti Banche	13,63%	11,97%	11,14%	10,48%	8,12%		
Incidenza Oneri Finanziari	1,18%	1,27%	1,15%	1,24%	1,31%		
Capacità Riscossione Crediti	40,81%	39,47%	37,56%	35,29%	29,21%		
Variazione Percentuale dei Crediti Commerciali	-7,40%	-7,44%	-11,74%	8,71%	-6,14%		
Capacità Pagamento Debiti	99,61%	99,59%	99,54%	99,59%	99,49%		

Il costo medio del personale è più alto rispetto a quello del Comune di Pisa. Il costo del debito bancario risulta più alto del parametro di riferimento. Ad ogni modo l’esposizione debitoria con le banche risulta in diminuzione.

Per quanto riguarda la riscossione dei crediti si rinvia alla sezione “Stato Patrimoniale”.

**Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000**

Nel D.U.P. 2020-2022 del Comune di Pisa, approvato con Delibera C.C. n. 59 del 21.12.2019, prima dell’inizio della pandemia, erano stati definiti gli obiettivi e gli indirizzi a cui le società partecipate si dovevano attenere, ai sensi dell’art. 147-quater del D.Lgs. 267/2000.

Per l’Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A. era stato previsto il rispetto di obiettivi economico finanziari e di servizio, delineati nella successiva tabella:



DESCRIZIONE OBIETTIVI		INDICATORI		Valori di Riferimento	Obiettivo Anno 2020	Consuntivo 2020	Raggiungimento Obiettivi
Obiettivi Economici - Finanziari	Miglioramento della Gestione Caratteristica	Saldo Gestione Caratteristica	Differenza Voci A e B Conto Economico (Media 2008-2018)	<b>Ind.1</b>	172.289	<b>Ind.1 ≥ 172.289</b>	<b>58.623</b> (1)
	Mantenimento del Risultato Esercizio Positivo	Risultato di Esercizio	Voce 23 del Conto Economico (Anno 2018)	<b>Ind.2</b>	3.950	<b>Ind.2 ≥ 0</b>	<b>4.325</b> 😊
	Approvazione del Bilancio di esercizio dell'anno precedente	Il Bilancio deve essere approvato prima del 30.04 dell'anno successivo a quello di riferimento	Data approvazione del Bilancio di esercizio n-1, completo di ogni sua parte prevista dalla normativa e dal Contratto di Servizio	<b>Ind.3</b>	30.04.n	<b>Entro il 28.06.2020 (*)</b>	<b>26.06.2020</b> 😊
	Contenimento dei crediti da locazione e gestione alloggi: il valore contabile dell'anno di riferimento deve essere minore o uguale a quello presente nel bilancio al 31.12.2018	Crediti verso acquirenti alloggi ERP - Voce B-III-2-d dello Stato Patrimoniale Crediti per Canoni di locazione di immobili abitativi e rimborso quote condominiali Fondo Svalutazione Crediti <b>Totale</b>	Voce B-III-2-d dello Stato Patrimoniale (Anno 2018) Voce C-II-1-a dello Stato Patrimoniale (Anno 2018)	<b>Ind.4</b>	108.121 6.726.343 7.855.341 <b>14.689.805</b>	<b>Ind.4 ≤ 14.689.805</b>	<b>16.708.070</b> (1)
Obiettivi Personale Dipendente	Contenimento Spese del Personale: il valore contabile deve essere minore o uguale a quello del Bilancio 2017	Costi per Personale	Voce 9 Conto Economico (Bilancio 2017)	<b>Ind.5</b>	1.766.507	<b>Ind.5 ≤ 1.766.507</b>	<b>1.744.315</b> 😊
	Riduzione costo medio del personale	Costo medio del personale deve essere al massimo il 10% in più di quello del Comune di Pisa	<u>Costo Personale</u> N° Medio Personale (Comune di Pisa - Anno 2018)	<b>Ind.6</b>	40.684	<b>Ind.6 &lt; 44.753</b>	<b>51.303</b> 😞

NOTE  
 (\*) Obiettivo modificato ex art. 106, D.L. 18/2020.  
 (1) Obiettivo non giudicabile a causa degli effetti dovuti all'emergenza sanitaria da COVID-19.

Come si evince, risultano non raggiunti due dei quattro obiettivi economico-finanziari. Tuttavia nell'anno 2020 l'andamento dell'indicatore 1 (Ind.1) e dell'indicatore 4 (Ind.4) può essere ritenuto negativamente influenzato dagli effetti della pandemia.

Risulta raggiunto il contenimento del costo del personale a livello complessivo, ma resta alto il relativo costo medio (+14,64% rispetto all'obiettivo).

Nella tabella sopra riportata non sono stati esaminati gli "obiettivi di servizio" per indisponibilità da parte dell'Ufficio Partecipazioni dei dati necessari.

### Analisi per centri di ricavi e costo

La Società redige un consuntivo analitico per centri di costo/ricavo. Tale documento consta di note indicanti la metodologia utilizzata per la classificazione dei costi/ricavi diretti ed indiretti e dei conti economici dettagliati per ciascun *centro*.

I *centri* sono rappresentati dai Comuni soci, per i quali la Società gestisce il patrimonio ERP, mentre è rilevata a parte la gestione dell'Agenzia Casa, in quanto riguarda attività svolta per il solo Comune di Pisa per il reperimento di abitazioni da locare e cedere in sublocazione a soggetti disgiunti.

Con riguardo alla metodologia, si osserva che l'imputazione dei costi/ricavi generali è proporzionale al numero degli alloggi gestiti in media per ogni comune.

L'analisi dei singoli *centri* evidenzia situazioni deficitarie nella gestione dei patrimoni di alcuni comuni per un totale di € -261.402,46 a fronte di gestioni con saldo positivo per un totale di € 371.373,59, con un sostanziale miglioramento rispetto all'anno precedente.

Nella successiva tabella sono riportati in sintesi i risultati dei vari *centri* messi a confronto con i risultati dei due anni precedenti:



Analisi Centri di Ricavo/Costo - Anni 2018-2020							
CENTRI DI RICAIVO/COSTO	N. Alloggi gestiti	RISULTATO ECONOMICO Ante Imposte			Rendimento x Alloggio		
		2020	2019	2018	2020	2019	2018
Bientina	88,00	30.785,90	-97.806,22	9.854,25	349,84	-1.074,79	114,25
Buti	51,00	36.594,46	39.646,31	14.334,41	717,54	762,43	278,34
Calci	78,00	-5.683,73	-7.117,44	26.223,75	-72,87	-91,25	338,02
Calcinai	63,00	-6.315,45	11.704,61	10.295,49	-100,25	182,88	162,57
Capannoli	34,00	17.728,47	18.214,93	23.160,61	521,43	535,73	698,24
Casale	8,00	-755,99	-2.955,81	-3.417,23	-94,50	-328,42	-418,27
Casciana Terme Lari	53,00	-1.544,35	-11.931,44	-6.315,83	-29,14	-220,95	-119,17
Cascina	317,00	-30.246,36	-73.551,53	-80.198,61	-95,41	-231,29	-252,93
Castelfranco	196,00	56.585,61	84.013,59	43.232,05	288,70	424,31	220,38
Castellina	38,00	-3.775,57	10.849,26	18.754,38	-99,36	285,51	506,88
Castelnuovo	25,00	4.793,27	16.618,32	8.305,88	191,73	639,17	331,18
Chianni	23,00	1.198,29	2.924,13	2.372,90	52,10	127,14	107,03
Crespina Lorenzana	13,00	-2.100,30	-2.054,30	-1.733,96	-161,56	-158,02	-133,79
Fauglia	24,00	171,32	1.443,25	-14.620,30	7,14	57,73	-602,90
Guardistallo	10,00	-1.961,80	349,40	5.444,03	-196,18	31,76	531,12
Lajatico	37,00	-53.293,88	-9.152,06	-8.374,40	-1.440,38	-240,84	-224,82
Montecatini V.C.	27,00	14.317,94	7.290,99	-51.678,09	530,29	270,04	-1.914,00
Montescudaio	5,00	-1.710,81	-1.449,05	3.161,04	-342,16	-289,81	632,21
Monteverdi	31,00	7.508,45	-2.591,43	6.186,94	242,21	-83,59	199,06
Montopoli	123,00	16.079,11	41.295,20	21.315,00	130,72	333,03	173,41
Orciano	16,00	-53,90	-2.171,96	4.139,42	-3,37	-127,76	253,49
Palaia	54,00	8.454,31	18.378,63	3.677,82	156,56	322,43	67,48
Peccioli	88,00	26.000,19	29.990,94	9.931,14	295,46	336,98	114,92
PISA	3.195,00	-54.753,20	-119.021,10	-50.292,24	-17,14	-36,68	-15,52
Pomarance	98,00	2.648,68	-27.560,96	-24.267,85	27,03	-275,61	-248,47
Ponsacco	64,00	2.702,58	7.059,93	15.230,82	42,23	110,31	237,98
Pontedera	891,00	36.251,91	86.631,57	145.062,52	40,69	94,47	166,02
Riparbella	18,00	2.643,56	5.866,07	20.237,00	146,86	325,89	1.119,30
San Giuliano	218,00	39.312,16	35.900,98	84.206,72	180,33	163,19	386,57
San Miniato	234,00	45.415,49	41.986,09	38.683,50	194,08	176,41	165,08
Santa Croce	303,00	-50.911,60	-72.159,44	32.642,72	-168,03	-235,05	107,41
Santa Luce	44,00	1.558,66	-27.479,21	-617,08	35,42	-624,53	-14,02
S.Maria a Monte	83,00	3.266,37	14.130,70	15.744,85	39,35	168,22	189,31
Terricciola	43,00	-5.147,57	-2.163,33	-8.839,97	-119,71	-48,07	-202,84
Vecchiano	68,00	-4.975,10	-3.501,00	-4.173,98	-73,16	-50,74	-61,76
Vicopisano	15,00	3.422,86	500,11	-8.453,87	228,19	31,26	-566,61
Volterra	159,00	-38.172,85	-6.980,59	-77.064,39	-240,08	-42,83	-482,41
AGENZIA CASA	—	13.934,00	13.020,00	13.680,00	—	—	—
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>	<b>6.835,00</b>	<b>109.971,13</b>	<b>18.168,14</b>	<b>235.829,44</b>	<b>15,45</b>	<b>2,55</b>	<b>33,13</b>
<i>Centri in Perdita</i>	—	-261.402,46	-469.646,87	-340.047,80	—	—	—
<i>Centri in Utile</i>	—	371.373,59	487.815,01	575.877,24	—	—	—

Soltanto alcuni comuni presentano una continuità di rendimento positivo nel tempo; si citano, in particolare, Buti, Capannoli e Riparbella (con rendimenti per alloggio costantemente superiori a € 400).

Il centro Agenzia Casa nel 2020 ha realizzato un risultato positivo, in linea con gli anni precedenti.

**Navicelli di Pisa S.r.l.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 157.003,84	
Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 157.003,84	100,000%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		100,000%

Navicelli di  
Pisa Srl**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	157.004	157.004	157.004	471.012	471.012
Riserve	495.981	110.098	12.320	447.014	443.247
Risultato Esercizio	204.038	385.885	97.777	-410.058	3.770
Valore Patrimonio Netto	857.023	652.987	267.101	507.968	918.029

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Numero medio dipendenti	1,00	1,00	1,00	1,00	1,00
Costo del Personale	42.441,00	42.174,00	41.862,00	39.041,00	50.653,00
Costo medio dipendenti	42.441,00	42.174,00	41.862,00	39.041,00	50.653,00

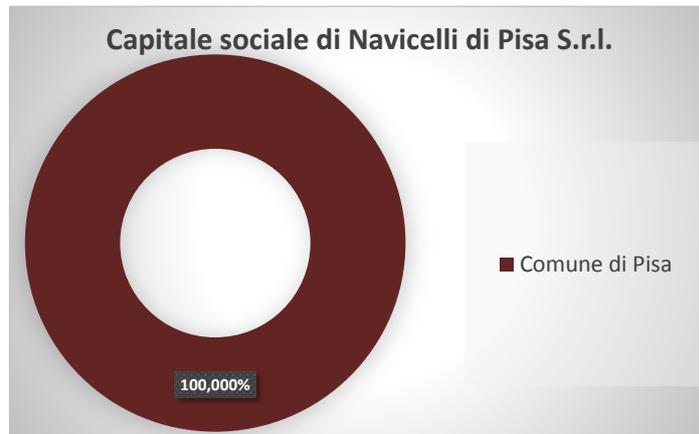
**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente pubblico di riferimento	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Amministratore Unico	Salvatore Pisano (1)	Assembleare	Comune di Pisa	31.000,00	31.000,00	7.750,00
<i>Tetto max compensi (art. 16 D.L. 90/2014 – riduzione 20% compenso del 2013)</i>				31.017,60	31.017,60	31.017,60
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2022</b>						
<i>(1) In carica dal 29.09.2018 (il relativo compenso 2018 è parametrato alla durata del suo incarico).</i>						

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Sindaco Unico	Lara Lupi (1)	6.438,56	4.278,04	—
Presidente	Alessandro Nundini (2)	—	4.246,89	9.065,00
Sindaco effettivo	Francesca Cavaliere (3)	—	3.397,51	5.723,51
Sindaco effettivo	Alessio Silvestri (2)	—	3.397,51	7.252,00
<i>Totale compensi annuo (compreso rimborsi spese)</i>		6.438,56	15.319,95	23.600,00
<i>Tetto max compensi (art. 6, c. 6, D.L. 78/2010 - Riduzione 10%)</i>		26.591,22	26.591,22	26.591,22
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2021</b>				
<i>(1) In carica dal 20.06.2019 – (2) In carica fino al 19.06.2019 – (3) In carica dal 19.03.2018 al 19.06.2019.</i>				
<i>I compensi sono parametrati alla durata del loro incarico. Il passaggio dall'organo collegiale a quello monocratico è dovuto alle modifiche statutarie approvate con Assemblea del 09.02.2018.</i>				

## Capitale sociale



Socio	Part.
Comune di Pisa	100%
Soci Pubblici	100%

### La società di gestione del Canale dei Navicelli

In data 29.03.1982 è stata costituita la S.p.A. Navicelli di Pisa per la gestione e lo sviluppo dei servizi portuali e della navigazione nel Porto interno di Pisa e lungo il canale navigabile da cui deriva il suo nome.

Al momento della costituzione partecipavano alla società anche soggetti privati interessati nello sviluppo del Canale e della Darsena Pisana. Successivamente, con la trasformazione in società strumentale *in house providing*, la compagine sociale si è ridotta a tre soggetti pubblici che le hanno affidato specifiche funzioni:

- Camera di Commercio di Pisa per la gestione delle attività di promozione dell'area industriale prospiciente il Canale;
- Comune di Pisa per l'amministrazione del patrimonio demaniale, il monitoraggio e la manutenzione del Canale;
- Provincia di Pisa per le attività di ricerca e sviluppo.

Il 09.02.2018 è stato modificato il tipo societario da S.p.A. a S.r.l. ed è stato approvato un nuovo statuto sociale; la società ha assunto la denominazione di Navicelli di Pisa S.r.l.

Con Assemblea straordinaria del 29.09.2018 è stato approvato il recesso dei soci Camera di Commercio di Pisa e Provincia di Pisa: la Società è divenuta interamente partecipata dal Comune di Pisa.

### Attività svolta e rapporti con il Comune di Pisa

Nel 2020 il contratto di servizio, stipulato in data 30.03.2011, tra Comune di Pisa e Navicelli di Pisa S.r.l. è stato in regime di proroga.

Sono state affidate alla Società le funzioni di cui all'art. 27 della L.R. 88/1998 ed, in particolare:

- amministrazione del patrimonio demaniale di terreni e fabbricati, assegnazione delle concessioni demaniali, loro gestione e controllo;
- vigilanza sui beni demaniali e segnalazione di oggetti e operazioni a rischio danno ai competenti organi comunali e di Polizia locale;
- esecuzione di opere di manutenzione, dragaggio ed escavazione dei fondali compresa la rimozione dei materiali sommersi;
- monitoraggio del fondale del canale navigabile, del fondale darsena, delle difese di sponda del canale, delle banchine darsena e delle altre opere pertinenziali;
- gestione dei ponti mobili.

Con delibera del C.C. n. del 20.07.2021 è stato approvato il nuovo Contratto di Servizio che riordina i precedenti affidamenti ed aggiunge nuove attività quali la gestione del tratto del fiume Arno che va dalla città alla foce.



### Rispetto dei requisiti società in house (art. 16, D.Lgs. 175/2016)

Le modifiche statuarie approvate con Delibera Assembleare del 09.02.2018 hanno consentito alla Società di uniformarsi alle disposizioni previste dalla attuale normativa sulle società *in house providing*. L'attività svolta rientra nel novero delle Società di produzione di beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente (art. 4, c. 1, D.Lgs. 175/2016), in quanto è finalizzata al perseguimento degli obiettivi di gestione e di sviluppo che interessano il canale navigabile e l'area portuale dei Navicelli.

Inoltre nello Statuto sono previsti adempimenti ed obblighi a carico della Società volti ad un "controllo analogo" a quello operato sui propri uffici da parte del Comune di Pisa.

È stata presentata richiesta (prot. n. 18697 del 05.03.2020) di iscrizione nell'Elenco delle Società *in house* tenuto da ANAC. La Società risulta iscritta nell'Elenco dal 31.08.2021.

### Eventi societari

Nel corso del 2020 non vi sono stati eventi societari degni di nota.

### Mantenimento della partecipazione

Il mantenimento della partecipazione è stato confermato nei Piani di razionalizzazione delle partecipazioni approvati, da ultimo con Delibera C.C. n. 46 del 30.11.2020. In tutte le occasioni il Comune di Pisa ha ribadito la necessità del mantenimento della partecipazione in quanto l'attività sociale *"è finalizzata al perseguimento degli obiettivi di gestione e di sviluppo che interessano il canale navigabile e l'Area portuale"*.

*"Occorre infatti tener conto della rilevanza economica delle attività produttive insediate nell'area limitrofa al canale e del relativo indotto; lo sviluppo della cantieristica nell'area dei Navicelli è elemento qualificante e rientra in un piano più vasto che vede la prossima apertura dell'incile dell'Arno e la prosecuzione degli investimenti sul canale finanziati con le risorse messe a disposizione della Regione Toscana per il potenziamento della navigabilità interna. Inoltre la società costituisce lo strumento più idoneo ad assolvere le nuove funzioni attribuite dalla Regione Toscana relativamente al tratto finale del fiume Arno"*.

Nell'ultimo Piano di Razionalizzazione approvato sono stati previsti per Navicelli di Pisa S.r.l. la sottoscrizione del nuovo contratto di servizio (che nel frattempo è stato approvato con Delibera C.C. n. del 20.07.2021) e la dismissione della partecipazione detenuta in Interporto Toscano S.p.A..



## Bilancio riclassificato

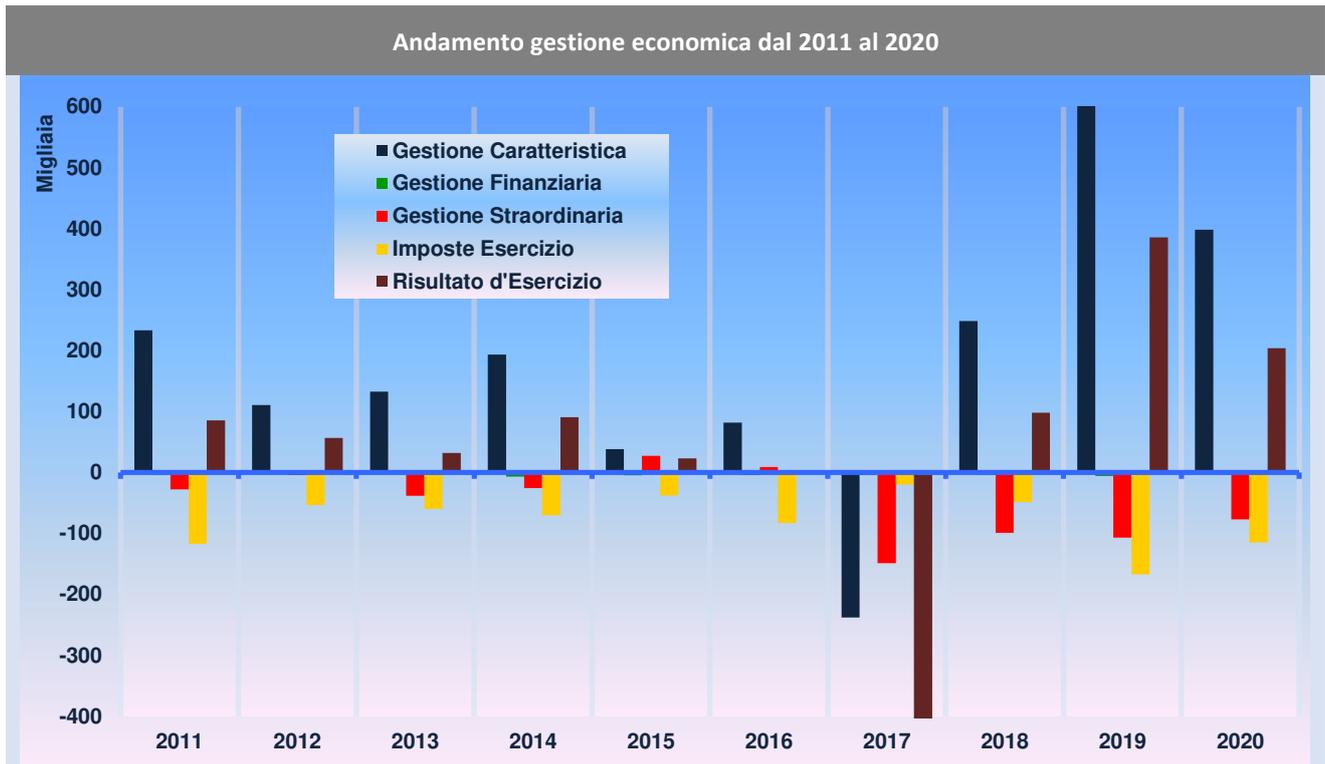
Navicelli di Pisa S.r.l. - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>1.509.109</b>	<b>1.488.274</b>	<b>20.835</b>	<b>1,400%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	425.988	348.562	77.426	22,213%
Immobilizzazioni immateriali	5.020	1.560	3.460	221,795%
Immobilizzazioni materiali	108.381	102.567	5.814	5,668%
Immobilizzazioni finanziarie	312.587	244.435	68.152	27,881%
Attivo circolante	1.083.121	1.139.712	-56.591	-4,965%
Rimanenze	0	0	0	0,000%
Liquidità Differite	845.607	1.077.182	-231.575	-21,498%
Liquidità Immediate	237.514	62.530	174.984	279,840%
<b>Passivo</b>	<b>1.509.109</b>	<b>1.488.274</b>	<b>20.835</b>	<b>1,400%</b>
Patrimonio netto	857.023	652.987	204.036	31,247%
Passività a Lungo (Consolidate)	114.537	134.517	-19.980	-14,853%
Passività a Breve (Correnti)	537.549	700.770	-163.221	-23,292%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	1.238.816	1.370.199	-131.383	-9,589%
Costi della produzione	-840.743	-704.705	-136.038	19,304%
Consumo di Materie	-2.518	-13.081	10.563	-80,751%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	1.236.298	1.357.118	-120.820	-8,903%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E.)	-766.368	-619.598	-146.770	23,688%
Valore Aggiunto	469.930	737.520	-267.590	-36,282%
Spese per il Personale	-42.441	-42.174	-267	0,633%
Margine Operativo Lordo	427.489	695.346	-267.857	-38,521%
Ammortamenti	-29.416	-29.852	436	-1,461%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>398.073</b>	<b>665.494</b>	<b>-267.421</b>	<b>-40,184%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-2.345	-5.587	3.242	-58,028%
Proventi Finanziari	22	24	-2	-8,333%
Oneri Finanziari	-2.367	-5.611	3.244	-57,815%
Saldo Gestione Straordinaria	-77.054	-106.952	29.898	-27,954%
Proventi Straordinari	15.176	78.608	-63.432	-80,694%
Oneri Straordinari	-92.231	-185.560	93.330	-50,296%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>318.674</b>	<b>552.955</b>	<b>-234.281</b>	<b>-42,369%</b>
Imposte dell'esercizio	-114.636	-167.070	52.434	-31,384%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>204.038</b>	<b>385.885</b>	<b>-181.847</b>	<b>-47,125%</b>

## Analisi bilancio 2020

## Risultato di esercizio – Utile

L'esercizio 2020 si è chiuso con un utile di € 204.038; le imposte ammontano a € 114.636.

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO LA DESTINAZIONE DEL 100% DELL'UTILE 2020 A RISERVE STATUTARIE:



**Commento singole gestioni economiche**

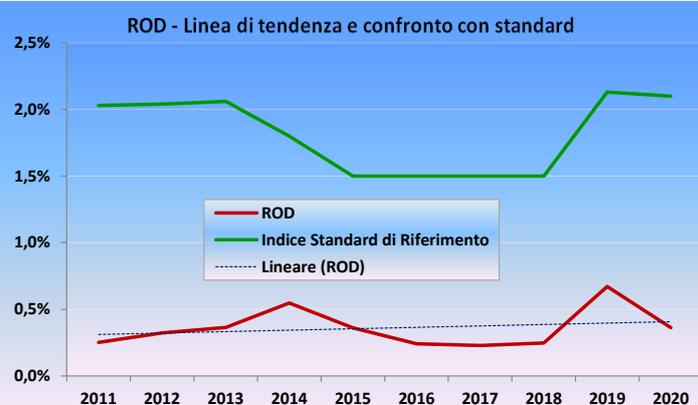
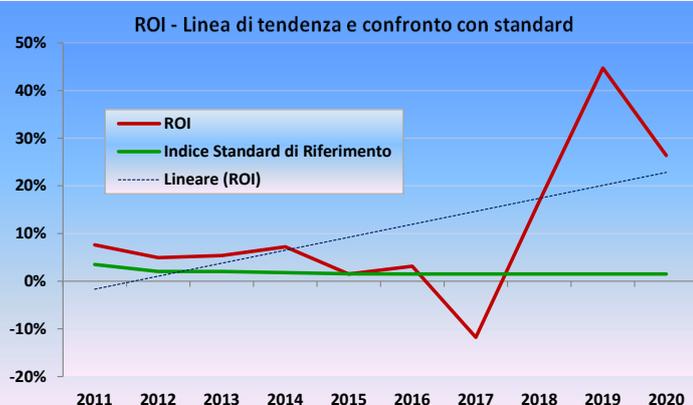
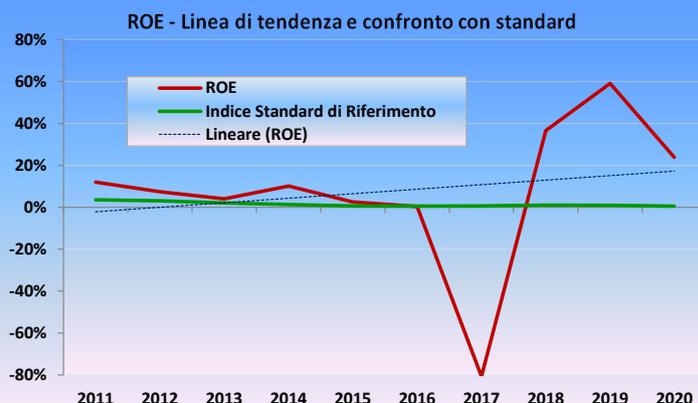
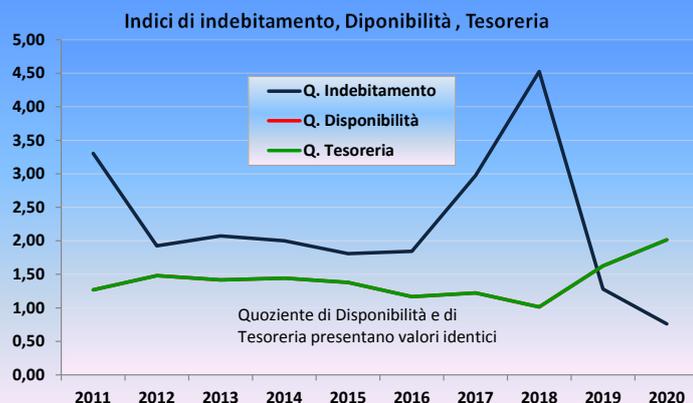
**Gestione Caratteristica: *positiva*** – La gestione operativa è ampiamente positiva. Il saldo 2020 si mantiene positivo nonostante la riduzione dei ricavi per € 0,13 mln (-9,6%) e l'incremento dei costi per € 0,13 mln (+19%). In particolare si registrano minori ricavi per servizi di concessione beni demaniali (- € 92 mila, -10,16%) ed incrementi per costi per servizi (+€ 0,13 mln, +23,7%). Sostanzialmente invariate le altre partite.

**Gestione Finanziaria: *negativa*** – Figurano oneri e interessi passivi relativi ai rapporti di c/c con le banche.

**Gestione Straordinaria: *negativa*** – La società presenta maggiori sopravvenienze passive rispetto a quelle attive, con un saldo negativo di € 77.054.



Andamento principali indici di bilancio di esercizio dal 2011 al 2020



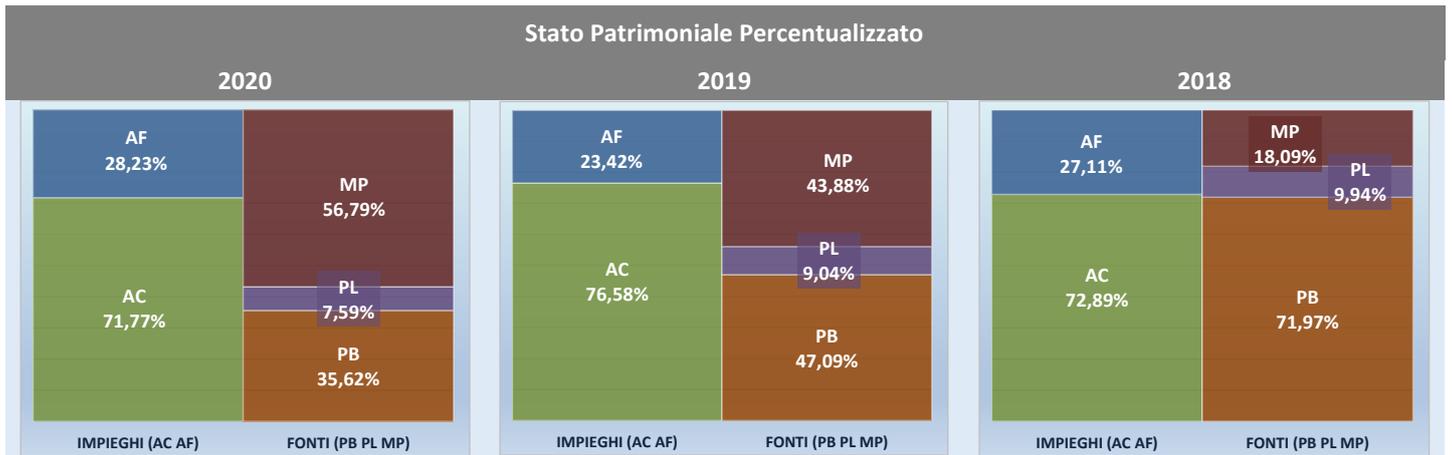
INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	23,808%	59,095%	-35,288%
ROI	26,378%	44,716%	-18,338%
ROS	48,772%	73,251%	-24,479%
ROD	0,363%	0,672%	-0,309%
Autonomia Finanziaria	56,790%	43,875%	12,915%
Indice di Indebitamento	43,210%	56,125%	-12,915%
Indebitamento Corrente	35,620%	47,086%	-11,466%
Indebitamento a Lungo	7,590%	9,038%	-1,449%
Capitale Circolante Netto	545.572	438.942	106.630
Margine Tesoreria	545.572	438.942	106.630
Posizione Finanziaria Netta	-300.035	-638.240	338.205

Commento indici economici

**ROE: 23,808%** – Confrontato con il parametro di riferimento risulta più che soddisfacente.

**ROI: 26,378%** – Confrontato con il parametro di riferimento è più che soddisfacente.

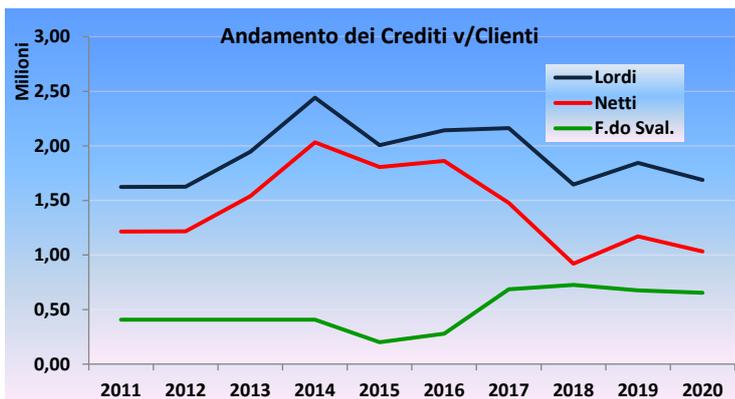
**ROS: 48,772%** – Valore positivo che indica un’alta redditività dell’azienda, nonostante la sua natura di Società *in house*.



### Situazione Patrimoniale e Finanziaria

La struttura patrimoniale della Navicelli è costituita da modeste immobilizzazioni e risulta migliorata rispetto ai precedenti anni in quanto con la riscossione di alcuni crediti pregressi si è ridotto l'ammontare dei crediti incagliati ed alleggerito il peso delle passività a breve, con la conseguenza di una migliore posizione finanziaria netta.

L'ammontare dei crediti v/clienti, a lordo del relativo fondo per € 655 mila, è pari a 1,69 mln. I crediti verso clienti sono composti da quelli vantati verso gli operatori nella cantieristica per concessioni demaniali e, in minor parte, da contributi da ricevere da enti pubblici. Di seguito si evidenzia l'andamento di tali crediti:



Andamento Crediti v/Clienti			
Anno	Lordi	Netti	F.do Sval.
2011	1.623.156	1.215.183	407.973
2012	1.625.919	1.217.946	407.973
2013	1.947.023	1.539.050	407.973
2014	2.440.994	2.033.021	407.973
2015	2.006.750	1.806.750	200.000
2016	2.142.485	1.862.485	280.000
2017	2.163.067	1.477.722	685.345
2018	1.646.252	920.907	725.345
2019	1.845.252	1.170.239	675.013
2020	1.688.042	1.033.506	654.536



**Indici specifici come società strumentale**

INDICI SOCIETA' STRUMENTALI NAVICELLI	2016	2017	2018	2019	2020	Giudizio	Tendenza
Incidenza Spese Personale su Spese Correnti	4,51%	2,20%	3,28%	4,08%	4,16%		
Costo Medio del Personale	50.653,00	39.041,00	41.862,00	42.174,00	42.441,00		
Tasso Medio Debiti Banche	2,81%	2,86%	3,17%	3,53%	5,61%		
Incidenza Debiti Banche	8,61%	7,97%	7,79%	8,22%	6,47%		
Incidenza Oneri Finanziari	0,36%	0,19%	0,23%	0,54%	0,23%		
Capacità Riscossione Crediti	23,68%	29,20%	46,08%	31,97%	40,71%		
Variazione Percentuale dei Crediti Commerciali	6,05%	-22,52%	-31,93%	17,70%	-4,84%		
Capacità Pagamento Debiti	99,42%	99,59%	99,57%	99,78%	99,71%		

La società ha un costo medio del personale leggermente superiore a quello del Comune di Pisa ed il costo del debito bancario è superiore a quello che sosterebbe il medesimo Ente. Alcune difficoltà nella riscossione dei crediti.

**Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000**

Nel D.U.P. 2020-2022 del Comune di Pisa, approvato con Delibera C.C. n. 59 del 21.12.2019, erano stati definiti gli obiettivi e gli indirizzi a cui le società partecipate si dovevano attenere, ai sensi dell'art. 147-quater del D.Lgs. 267/2000.

Per la Navicelli di Pisa S.r.l. era stato previsto il rispetto di obiettivi economico finanziari e di servizio, delineati nella successiva tabella:

DESCRIZIONE OBIETTIVI		INDICATORI		Valori di Riferimento ( A )	Obiettivo Anno 2020	Consuntivo 2020	Raggiungimento Obiettivi	
Obiettivi Economici - Finanziari	Mantenimento della Gestione Caratteristica positiva	Saldo Gestione Caratteristica	Differenza Voci A e B Conto Economico (Media 2009-2018)	Ind.1	119.270	Ind.1 ≥ 119.270	321.019	
	Approvazione del Bilancio di esercizio dell'anno precedente	Il Bilancio deve essere approvato prima del 30.04 dell'anno successivo a quello di riferimento	Data approvazione del Bilancio di esercizio n-1, completo di ogni sua parte prevista dalla normativa e dal Contratto di Servizio	Ind.2	30.04.n	Entro il 28.06.2020 (*)	26.06.2020	
	Mantenimento del Risultato di Esercizio positivo	Risultato di Esercizio	Voce 23 del Conto Economico (Media 2009-2018)	Ind.3	97.777	Ind.3 ≥ 0	204.038	
Obiettivi Personale Dipendente	Contenimento spese del personale	Costo medio del personale deve essere al massimo il 10% in più di quello del Comune di Pisa	Costo Personale N° Medio Personale (Comune di Pisa - Anno 2018)	Ind.4	40.684	Ind.4 ≤ 44.753	42.441	
Obiettivi di Servizio	Riscossione dei canoni per concessioni demaniali	Crediti verso operatori della cantieristica per concessioni demaniali	Voce C.II.1 Stato Patrimoniale + F.do Sval. (Anno 2018)	Ind.5	1.646.252	Ind.5 ≤ 1.234.689	1.688.042	
	Riduzione spese di funzionamento	Specifiche spese di funzionamento	Spese per Consulenze, Servizi legali, Partecipazione a progetti e Rappresentanza (Anno 2018)	Ind.6	244.374	Ind.6 < 100.000	131.938	
	Cessione Partecipazioni	Immobilizzazioni Finanziarie - Partecipazioni	Voce B.III.1 Stato Patrimoniale (Anno 2018)	Ind.7	10.609	Ind.7 = 0	10.329	

**NOTE**

(\*) Obiettivo modificato ex art. 106, D.L. 18/2020.  
 Gli obiettivi sono stati previsti subordinatamente all'affidamento dei servizi in luogo del contratto in scadenza al 31.12.2020.

Come si evince, risultano raggiunti tutti gli obiettivi economico-finanziari.

Persistono problemi nella riscossione dei crediti per le concessioni demaniali.



Riguardo alla riduzione dei costi medi del personale, si segnala che la società non ha provveduto all'assunzione di nuove unità di personale.

La riduzione delle spese di funzionamento ha avuto luogo seppure in misura inferiore all'obiettivo annuale.

La cessione della partecipazione in Interporto Toscano S.p.A. non è ancora avvenuta.

**Pisamo – Azienda per la Mobilità S.r.l.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 1.300.000,00
------------------	----------------



Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 1.287.000,00	98,500%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		98,500%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000	1.300.000
Riserve	639.832	2.187.945	1.533.429	1.649.858	1.606.752
Risultato Esercizio	-1.449.767	-2.134.981	654.516	-116.430	43.105
<b>Valore Patrimonio Netto</b>	<b>490.065</b>	<b>1.352.964</b>	<b>3.487.945</b>	<b>2.833.428</b>	<b>2.949.857</b>

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Numero medio dipendenti</b>	<b>18,17</b>	<b>17,33</b>	<b>16,00</b>	<b>16,00</b>	<b>16,00</b>
Costo del Personale	886.047,32	1.056.105,00	989.862,00	1.061.657,00	966.364,00
Costo medio dipendenti	48.764,30	60.940,85	61.866,38	66.353,56	60.397,75

*Si segnala che il numero dei dipendenti include i lavoratori interinali e in comando da altri soggetti. L'importo complessivo include il relativo costo, riclassificato tra le "Spese del Personale" ai fini della successiva analisi.*

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente pubblico di riferimento	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Amministratore Unico	Andrea Bottone (1)	Assembleare	Tutti i soci	22.560,00	22.560,00	3.910,00
<i>Tetto max compensi (art. 16 D.L. 90/2014 – riduzione 20% compenso del 2013)</i>				22.560,00	22.560,00	22.560,00

**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020**

*(1) In carica dal 07.11.2018, il compenso 2018 è relativo al periodo di carica. Con Assemblea del 04.05.2021, è stato rinominato l'Avv. Andrea Bottone come Amministratore Unico fino ad approvazione del bilancio 2023.*

*Il Compenso 2020 riportato è al netto degli oneri riflessi rispetto a quello riportato nella Nota Integrativa (€ 23.462,00).*

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Revisore Unico	Paolo Grassini (1)	10.000,00	—	—
Revisore Unico	Gian Luca Ruglioni (2)	15.600,00	31.200,00	31.200,00
<i>Tetto max compensi (art. 6, c. 6, D.L. 78/2010 - Riduzione 10%)</i>		45.218,70	45.218,70	45.218,70

**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2022**

*(1) In carica dal 26.06.2020 – (2) In carica fino al 25.06.2020.*

*I compensi sono stati rapportati alla durata dell'incarico: all'attuale Revisore spetta un compenso di € 20.000,00 annui.*

## Capitale sociale



Socio	Part.
Comune di Pisa	98,50%
Comune di Vecchiano	1,00%
Comune di Calci	0,50%
Soci Pubblici	100,00%

### La Pisamo S.r.l.

La Società è stata costituita il 04.06.2004 con la denominazione di Pisamo Azienda per la Mobilità S.p.A., tra Comune di Pisa e Compagnia Pisana Trasporti S.p.A. (CPT), con l'obiettivo di gestire la sosta pubblica. Nel 2006, con l'acquisto del pacchetto azionario detenuto da CPT, il Comune di Pisa è divenuto unico proprietario della Pisamo, trasformandola in società interamente pubblica ed affidandole, come società "in house providing", la gestione del servizio complessivo della mobilità urbana. Dal 2009 la compagine sociale si è ampliata con l'ingresso del Comune di Vecchiano.

In data 28.02.2016 è divenuta effettiva la trasformazione del tipo societario da "S.p.A." ad "S.r.l.". In data 22.06.2018 anche il Comune di Calci è entrato a far parte della compagine sociale con l'acquisto di una quota del capitale sociale corrispondente allo 0,5%.

### Attività svolta e rapporti con il Comune

Con Delibera C.C. n. 31 del 23.07.2020 è stato approvato il nuovo Contratto di Servizio per il periodo 2020-2030, con il quale è disciplinato tutto l'insieme delle attività che Pisamo S.r.l. svolge, o può svolgere, a favore del Comune di Pisa con la precisazione di quelle che costituiscono:

- "Funzioni strumentali" (ovvero servizi di pubblico interesse, indispensabili, che la Società è obbligata a svolgere e non può sospendere o abbandonare):
  - Attività di gestione della mobilità, compresa quella ciclabile;
  - Rimozione veicoli;
  - Gestione varchi elettronici;
  - Gestione Zone a Traffico Limitato (ZTL) e Zone a Sosta Controllata (ZSC);
  - Gestione dei parcheggi a pagamento su pubblica via;
  - Gestione dell'attività sanzionatoria relativa alla sosta;
  - Custodia del compendio viario, assicurazione per responsabilità civile verso terzi, gestione sinistri e del relativo contenzioso;
  - Manutenzione ordinaria delle infrastrutture stradali e relative pertinenze;
  - Manutenzione ordinaria della segnaletica stradale;
- "Servizi strumentali di specifico affidamento" (ovvero servizi che possono essere affidati alla Società previa verifica della convenienza economica rispetto ad altri operatori di mercato):
  - Progettazione di lavori pubblici, direzione di lavori pubblici, coordinamento della sicurezza in fase di progettazione e/o di esecuzione, collaudo di lavori pubblici, nel settore della viabilità e dei parcheggi;
  - Manutenzione straordinaria della segnaletica stradale e realizzazione di nuova segnaletica stradale;
  - Realizzazione di nuove opere inerenti la viabilità;



- “Attività che non hanno natura strumentale” (ovvero attività che non sono servizi strumentali, ma possono essere fonte di reddito per la Società, e che devono rientrare nel 20% del fatturato complessivo annuo):
  - La gestione della sosta a pagamento dei veicoli nei parcheggi in struttura;
  - La gestione di aree camper;
  - Il ripristino definitivo delle manomissioni del suolo pubblico.

### Rispetto requisiti società in house (art. 16, D.Lgs. 175/2016)

Pisamo S.r.l. è stata definita come società strumentale per lo svolgimento di funzioni e servizi a favore dei soci:

- Comune di Pisa (socio al 98,5%): gestione varchi elettronici, manutenzione ordinaria e straordinaria delle strade, supporto all’attività sanzionatoria in materia di circolazione, gestione sosta a pagamento e parcheggi, gestione ZTL, ufficio bici.
- Comune di Vecchiano (socio al 1%): sosta a pagamento, gestione parcheggi.
- Comune di Calci (socio al 0,5%): progettazione e realizzazione del parcheggio alla Certosa e gestione sosta a pagamento.

Con l’aggiornamento dello Statuto, effettuato in data 14.07.2017, la Società si è adeguata al modello *in house*, come previsto dal D.Lgs. 175/2016.

La società risulta iscritta nell’Elenco delle Società *in house* tenuto da ANAC dal 15.05.2020.

### Eventi societari

Nel corso del 2020 la struttura societaria della Pisamo S.p.A. è rimasta invariata.

L’Amministratore Unico, avv. Andrea Bottone si avvale del Direttore, ing. Alessandro Fiorindi, per la gestione complessiva della azienda.

Con la scadenza del mandato del dott. Gianluca Ruglioni in qualità di Revisore Unico, in data 26.06.2020 è stato nominato il dott. Paolo Grassini, il cui incarico scade con l’approvazione del bilancio 2022.

Con Assemblea del 04.05.2021 è stato rinominato l’avv. Andrea Bottone come Amministratore Unico della Società con mandato fino alla approvazione del Bilancio di esercizio 2022.

### Mantenimento della partecipazione

Date le attività svolte dalla Società è stato deciso il mantenimento della partecipazione con Delibera del C.C. n. 40 del 26.10.2017 inerente il Piano di revisione straordinaria delle partecipazioni societarie dirette e indirette, ai sensi dell’art. 24 del D.Lgs. 175/2016, in quanto *“Pisamo S.r.l. è la società a cui sono affidate funzioni amministrative e servizi strumentali nel settore della mobilità, della viabilità e sosta, della manutenzione stradale. La società è parte integrante della struttura tecnico-gestionale del Comune di Pisa; essa svolge efficacemente attività indispensabili per l’attuazione dei programmi amministrativi e degli interventi inerenti la mobilità e la viabilità locale.”*

Anche nell’ultimo Piano di Razionalizzazione, approvato con Delibera C.C. n. 46 del 30.11.2020, è stata confermata l’indispensabilità della partecipazione, tuttavia sono state indicate misure di contenimento delle spese di funzionamento tra cui la riduzione del costo medio del personale, ritenuto eccessivo rispetto a quello del Comune di Pisa.



## Bilancio riclassificato

Pisamo S.r.l. - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>18.324.307</b>	<b>19.603.174</b>	<b>-1.278.867</b>	<b>-6,524%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	2.558.213	2.228.618	329.595	14,789%
Immobilizzazioni immateriali	111.586	8.972	102.614	1143,714%
Immobilizzazioni materiali	2.446.627	1.819.646	626.981	34,456%
Immobilizzazioni finanziarie	0	400.000	-400.000	-100,000%
Attivo circolante	15.766.094	17.374.556	-1.608.462	-9,258%
Rimanenze	11.837	5.391	6.446	119,570%
Liquidità Differite	12.817.631	13.649.563	-831.932	-6,095%
Liquidità Immediate	2.936.626	3.719.602	-782.976	-21,050%
<b>Passivo</b>	<b>18.324.307</b>	<b>19.603.174</b>	<b>-1.278.867</b>	<b>-6,524%</b>
Patrimonio netto	490.065	1.352.964	-862.899	-63,778%
Passività a Lungo (Consolidate)	2.549.350	426.768	2.122.582	497,362%
Passività a Breve (Correnti)	15.284.892	17.823.442	-2.538.550	-14,243%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	11.504.341	18.035.972	-6.531.631	-36,214%
Costi della produzione	-13.188.996	-18.184.692	4.995.696	-27,472%
Consumo di Materie	-29.114	-26.360	-2.754	10,448%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	11.475.227	18.009.612	-6.534.385	-36,283%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E)	-11.952.190	-16.967.661	5.015.471	-29,559%
Valore Aggiunto	-476.963	1.041.951	-1.518.914	-145,776%
Spese per il Personale	-886.047	-1.056.105	170.058	-16,102%
Margine Operativo Lordo	-1.363.010	-14.154	-1.348.856	9529,857%
Ammortamenti	-321.645	-134.566	-187.079	139,024%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>-1.684.655</b>	<b>-148.720</b>	<b>-1.535.935</b>	<b>1032,770%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	29.515	8.057	21.458	266,327%
Proventi Finanziari	35.883	10.032	25.851	257,685%
Oneri Finanziari	-6.368	-1.975	-4.393	222,430%
Saldo Gestione Straordinaria	-547.849	-1.949.145	1.401.296	-71,893%
Proventi Straordinari	443.600	354.490	89.110	25,138%
Oneri Straordinari	-991.449	-2.303.635	1.312.186	-56,962%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>-2.202.989</b>	<b>-2.089.808</b>	<b>-113.181</b>	<b>5,416%</b>
Imposte dell'esercizio	753.222	-45.173	798.395	-1767,416%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>-1.449.767</b>	<b>-2.134.981</b>	<b>685.214</b>	<b>-32,095%</b>

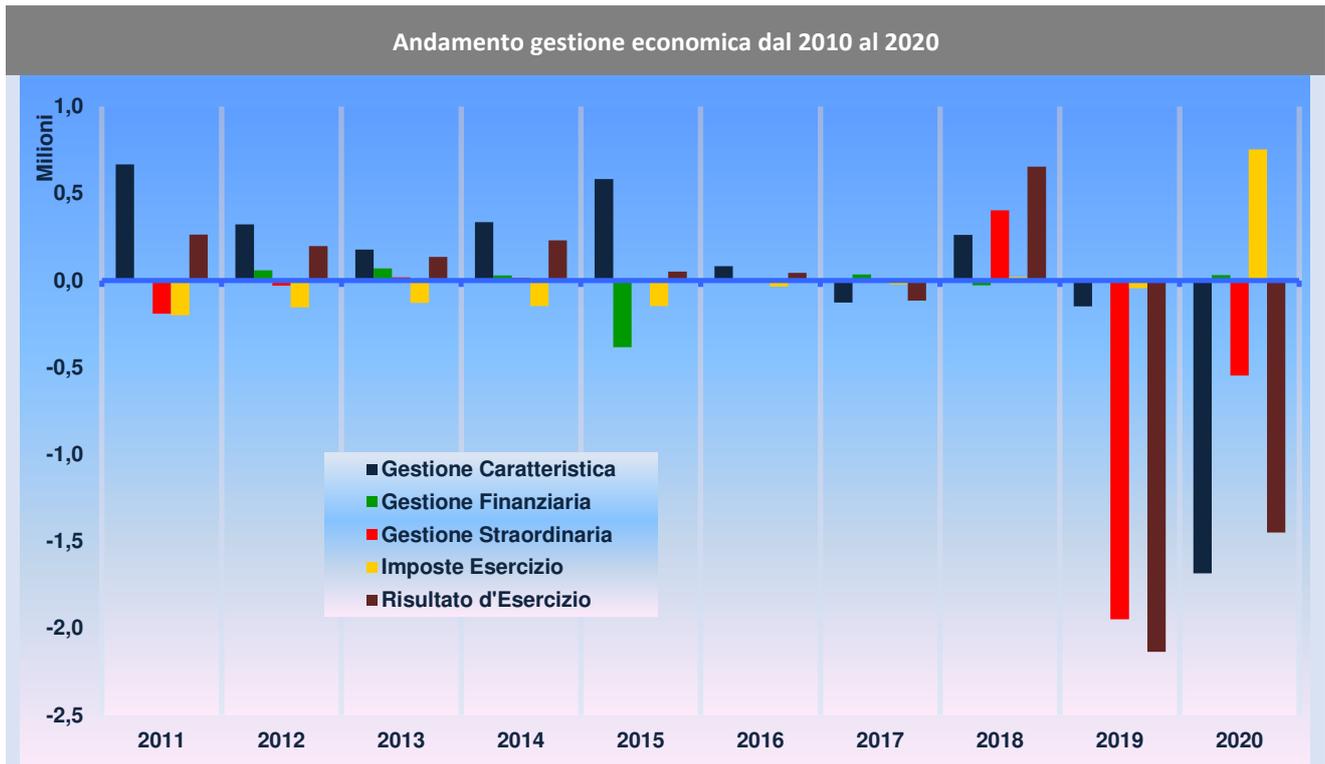
## Analisi bilancio 2020

## Risultato di esercizio – Perdita

L'esercizio 2020 si è chiuso con una perdita di € 1.449.767 a causa della consistente riduzione dei ricavi (in particolare di quelli relativi a parcheggi ed ai diritti di transito dei bus turistici) derivante dagli effetti dell'emergenza sanitaria da COVID-19 e nonostante l'azzeramento del canone di concessione del servizio dovuto al Comune di Pisa di € 5,4 mln.

Le imposte dell'esercizio 2020 ammontano a € 753.222.

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO DI RIPIANARE LA PERDITA CON L'UTILIZZO DELLE RISERVE DISPONIBILI E PARTE DELLA RISERVA LEGALE.



**Commento singole gestioni economiche**

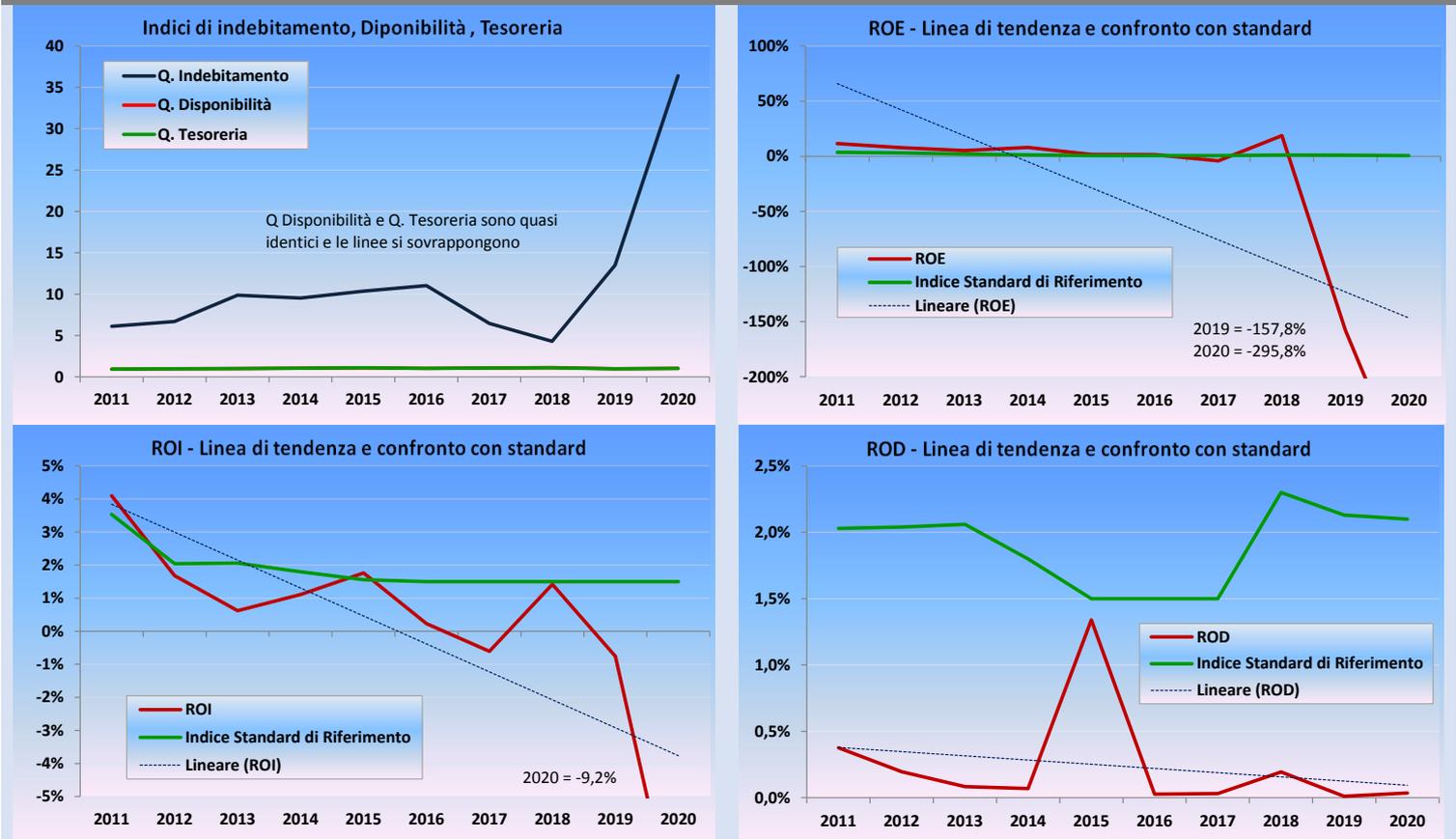
**Gestione Caratteristica: *negativa*** – Il 2020 si caratterizza per un risultato negativo dovuto agli effetti dell'emergenza sanitaria, che ha causato una drastica riduzione degli incassi da sosta a pagamento: nel 2019 ammontavano a € 12,2 mln, nel 2020 a € 3,6 mln. L'azzeramento del canone di concessione del servizio dovuto al Comune di Pisa non è stato sufficiente a conseguire l'equilibrio economico.

**Gestione Finanziaria: *positiva*** – Si rileva in particolare la riscossione dei proventi derivanti dal Fondo Arca per € 21.055.

**Gestione Straordinaria: *negativa*** – Risente dei risarcimenti dovuti per sinistri su pubblica via per € 413.453, mentre le sopravvenienze attive sono di poco superiori a quelle passive. Nel saldo è presente anche l'importo dovuto per imposte relative ad anni precedenti di € 214.264.



Andamento principali indici di bilancio di esercizio dal 2011 al 2020



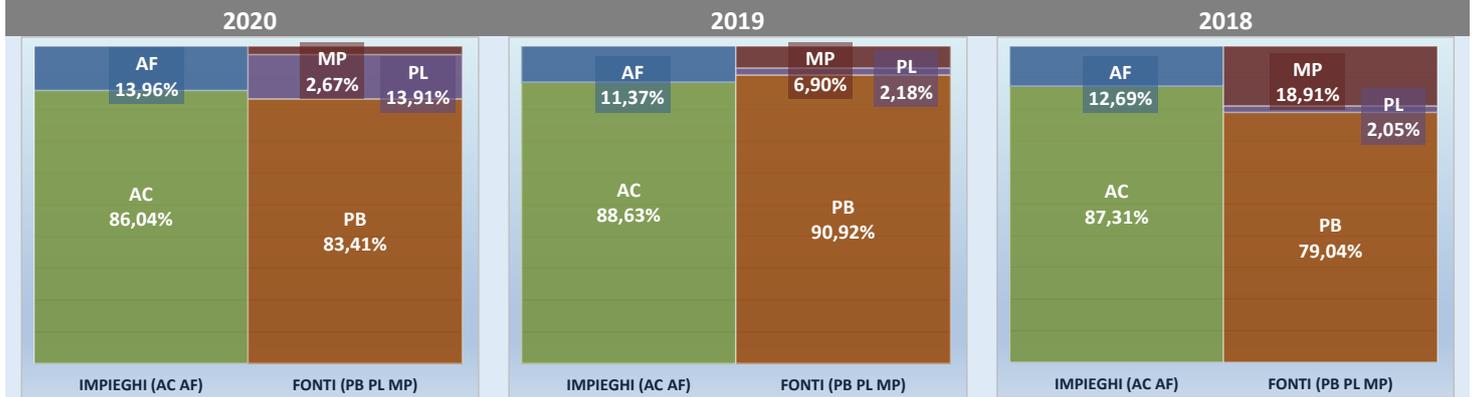
INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	-295,832%	-157,800%	-138,031%
ROI	-9,194%	-0,759%	-8,435%
ROS	-15,331%	-0,839%	-14,492%
ROD	0,036%	0,011%	0,025%
Autonomia Finanziaria	2,674%	6,902%	-4,227%
Indice di Indebitamento	97,326%	93,098%	4,227%
Indebitamento Corrente	83,413%	90,921%	-7,508%
Indebitamento a Lungo	13,912%	2,177%	11,735%
Capitale Circolante Netto	481.202	-448.886	930.088
Margine Tesoreria	469.365	-454.277	923.642
Posizione Finanziaria Netta	-12.348.266	-14.103.840	1.755.574

**Commento indici economici**

Per l'anno 2020 il valore degli indici economici non sono significativi in quanto influenzati dalla presenza di perdite dovute alla crisi economica che ha coinvolto la Società per effetto dell'emergenza sanitaria da COVID-19.



Stato Patrimoniale Percentualizzato



**Situazione Patrimoniale e Finanziaria**

Di rilevante impatto è il rapporto con la controllata Sviluppo Pisa S.r.l. in merito al finanziamento infruttifero concesso da Pisamo S.r.l. alla propria partecipata per € 11,1 mln, per il quale con l’approvazione del Bilancio 2019, sono stati accantonati € 2,23 mln a Fondo svalutazione.

Il 2020 si caratterizza per la perdite conseguita nell’anno, con una ulteriore riduzione dell’autonomia finanziaria. Tale criticità, dovuta sia a condizioni precedenti e soprattutto a quelle dell’emergenza sanitaria, obbligano la Società al ricorso di misure gestionali che sono state descritte nella Relazione sul Governo Societario, documento allegato al Bilancio di esercizio 2020 cui si rinvia.

**Indici specifici come società strumentale**

INDICI SOCIETA' STRUMENTALI PISAMO	2016	2017	2018	2019	2020	Giudizio	Tendenza
Incidenza Spese Personale su Spese Correnti	7,07%	8,02%	6,29%	5,18%	6,98%	👍	↑
Costo Medio del Personale	60.397,75	66.353,56	61.866,38	60.940,85	48.764,30	👍	↑
Tasso Medio Debiti Banche	1,31%	1,33%	1,77%	0,00%	0,45%	👍	↑
Incidenza Debiti Banche	1,99%	2,37%	1,45%	0,00%	7,90%	👍	↓
Incidenza Oneri Finanziari	0,06%	0,04%	0,18%	0,01%	0,05%	👍	↑
Capacità Riscossione Crediti	79,88%	76,60%	83,93%	78,62%	71,09%	👎	↔
Variazione Percentuale dei Crediti Commerciali	-4,55%	5,59%	-13,39%	-4,09%	-34,09%	👍	↔
Capacità Pagamento Debiti	99,78%	99,84%	99,90%	99,80%	99,73%	👍	↔

Il costo medio dei dipendenti, pur ancora superiore a quello usato come parametro, ovvero del Comune di Pisa, si è ridotto notevolmente per il pensionamento di un dirigente e di un impiegato e l’assunzione di personale non dirigenziale. A parte la difficoltà nella riscossione dei crediti (peraltro aumentata con la pandemia), gli altri indicatori sono positivi e tendono ad essere stazionari od in aumento.

**Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000**

Nel D.U.P. 2020-2022 del Comune di Pisa, approvato con Delibera C.C. n. 59 del 21.12.2019, prima dell'inizio della pandemia, erano stati definiti gli obiettivi e gli indirizzi a cui le società partecipate si dovevano attenere, ai sensi dell'art. 147-quater del D.Lgs. 267/2000.

Per la Pisamo S.r.l. era stato previsto il rispetto di obiettivi economico finanziari e di servizio, delineati nella successiva tabella:

DESCRIZIONE OBIETTIVI		INDICATORI		Valori di Riferimento ( A )	Obiettivo Anno 2020	Consuntivo 2020	Raggiungimento Obiettivi	
Obiettivi Economici - Finanziari	Miglioramento della Gestione Caratteristica	Saldo Gestione Caratteristica	Differenza Voci A e B Conto Economico (Media 2009-2018)	<b>Ind.1</b>	445.186	<b>Ind.1 ≥ 445.186</b>	<b>-2.018.240</b>	<b>(1)</b>
	Approvazione del Bilancio di esercizio dell'anno precedente	Il Bilancio deve essere approvato prima del 30.04 dell'anno successivo a quello di riferimento	Data approvazione del Bilancio di esercizio n-1, completo di ogni sua parte prevista dalla normativa e dal Contratto di Servizio	<b>Ind.2</b>	30.04.n	<b>Entro il 28.06.2020 (*)</b>	<b>24.06.2020</b>	
	Mantenimento del Risultato di Esercizio positivo	Risultato di Esercizio	Voce 23 del Conto Economico (Anno 2009 - 2018)	<b>Ind.3</b>	284.940	<b>Ind.3 ≥ 0</b>	<b>-1.449.767</b>	<b>(1)</b>
Obiettivi Personale Dipendente	Riduzione costo medio del personale	Costo medio del personale deve essere al massimo il 10% in più di quello del Comune di Pisa	<u>Costo Personale</u> N° Medio Personale (Comune di Pisa - Anno 2018)	<b>Ind.4</b>	40.684	<b>Ind.4 ≤ 44.753</b>	<b>48.764</b>	
Obiettivi di Servizio	Mantenimento Canone Affitto Azienda	Costi Godimento Beni di Terzi - Canone Affitto Azienda	Infragruppo Comune di Pisa (Anno 2018)	<b>Ind.5</b>	5.313.168	<b>Ind.5 ≥ 5.382.239</b>	<b>0</b>	<b>(1)</b>
	Riduzione del debito residuo per canone di affitto d'azienda vs. Comune di Pisa	Debito vs. Comune di Pisa per canone affitto azienda	Debito residui al 31.12 (Anno 2018)	<b>Ind.6</b>	10.943.166	<b>Ind.6 &lt; 9.000.000</b>	<b>9.997.740</b>	<b>(1)</b>

## NOTE

(\*) Obiettivo modificato ex art. 106, D.L. 18/2020.

(1) Obiettivo non giudicabile a causa degli effetti dovuti all'emergenza sanitaria da COVID-19.

La società ha approvato il bilancio di esercizio 2019 nei tempi previsti dall'art. 106 del D.L. 18/2020.

Gli altri obiettivi non risultano raggiunti. Tuttavia va considerato che erano stati fissati prima del verificarsi degli effetti dell'emergenza sanitaria e del conseguente "blocco" delle attività che forniscono reddito e cassa alla Società. La gestione dei parcheggi è stata infatti deficitaria sia per il mancato flusso dei turisti, sia per la sosta a pagamento dato il prolungarsi delle disposizioni per il contenimento del COVID-19.

Pertanto questi indicatori, ed il relativo risultato, non sono significativi e non possono esprimere un giudizio sull'andamento della Società, dati i problemi legati all'emergenza sanitaria da COVID-19 che ha caratterizzato la gestione dell'esercizio 2020.

**Analisi per centri di ricavo e costo**

Nel "Piano di Risanamento" approvato con delibera dei soci del 15.07.2019 è stata prevista l'implementazione delle rilevazioni per *centri* di ricavo e costo, come peraltro richiesto nello Statuto sociale.

La Società ha quindi adottato dal 2019 la contabilità analitica con la possibilità di elaborare il Conto Economico per *centri* di ricavo e costo suddivisi per soggetto affidante, per attività strumentale, per attività commerciale.

Dato che il contratto di servizio approvato con Delibera C.C. n. 31 del 23.07.2020 prevede la riformulazione dei *centri* in modo da prendere in considerazione i vincoli di destinazione delle somme riscosse dalla Società, si attende la conclusione del 2021 per procedere alla prima analisi per *centri* di ricavo e costo.

**Società Entrate Pisa S.p.A.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 2.585.000,00		
Numero Azioni	258.500	Valore nominale x Az.	10,00
Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 2.486.500,00		97,397%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune			97,397%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	2.585.000	2.585.000	2.585.000	2.585.000	2.585.000
Riserve	1.482.570	1.099.904	1.068.953	1.013.731	991.426
Risultato Esercizio	58.244	409.670	30.944	55.575	21.954
Valore Patrimonio Netto	4.125.814	4.094.571	3.684.897	3.653.956	3.598.380

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Numero medio dipendenti	81,00	82,57	85,27	89,54	79,59
Costo del Personale	3.594.196,00	3.791.240,00	3.955.512,00	3.802.652,00	3.450.388,00
Costo medio dipendenti	44.372,79	45.915,47	46.388,08	42.279,88	43.352,03

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente di riferimento	Compenso 2020 (3)	Compenso 2019	Compenso 2018
Amministratore Unico	Iacopo Cavallini (1)	Assembleare	Comuni soci	36.000,00	33.000,00	—
Amministratore Unico	Passarelli Lio Michele (2)	Assembleare	Comuni soci	—	3.000,00	36.000,00
<i>Tetto max compensi (art. 16 D.L. 90/2014 – riduzione 20% compenso del 2013)</i>				<i>36.000,00</i>	<i>36.000,00</i>	<i>36.000,00</i>

**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2021**

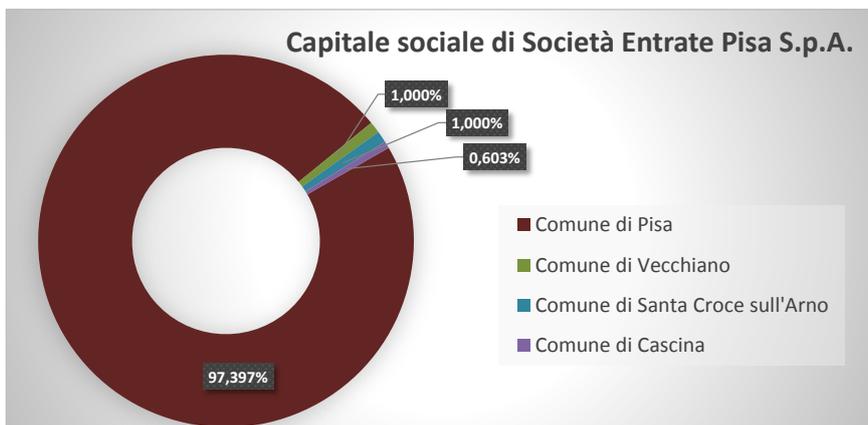
(1) In carica dal 31.01.2019. – (2) Dimissionario, in carica fino al 30.01.2019.

(3) Il compenso 2020 riportato nella tabella è differente a quanto presente sul bilancio della Società (€ 41.760,00) poiché quest'ultimo comprende € 5.760,00 relativi a contributi INPS a carico dell'azienda, come precisato nella nota trasmessa dalla Società con prot. n. 91457 del 10.09.2021: i contributi INPS non rientrano nel compenso omnicomprensivo dell'Amministratore Unico.

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Presidente	Nicola Tonveronachi (1)	3.000,00	—	—
Sindaco effettivo	Riccardo Bonuccelli (1)	2.000,00	—	—
Sindaco effettivo	Cordelia Tramontana (1)	2.000,00	—	—
Presidente	Davide Baccelli (2)	3.000,00	6.000,00	6.000,00
Sindaco effettivo	Andrea Maestrelli (2)	2.000,00	4.000,00	4.000,00
Sindaco effettivo	Alessandra Mugnetti (2)	2.000,00	4.000,00	4.000,00
<i>Totale complessivo (include i rimborsi spese erogati nell'anno)</i>		<i>14.484,00</i>	<i>14.560,00</i>	<i>16.290,00</i>
<i>Tetto max compensi (art. 6, c. 6, D.L. 78/2010 - Riduzione 10%)</i>		<i>21.360,00</i>	<i>21.360,00</i>	<i>21.360,00</i>
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2019</b>				
Revisore Legale	Enrico Meucci (3)	—	—	—
Revisore Legale	Joselito Lagonegro (4)	3.033,00	5.200,00	755,00
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2019</b>				
<i>(1) In carica dal 25.06.2020 – (2) In carica fino al 24.06.2020 – (3) In carica dal 20.11.2020 (al 31.12.2020 non ha ancora percepito compensi) – (4) In carica fino al 19.11.2020.</i>				

**Capitale Sociale**



Socio	Part.
Comune di Pisa	97,397%
Comune di Vecchiano	1,000%
Comune di S.Croce s.Arno	1,000%
Comune di Cascina	0,603%
Soci Pubblici	100,000%

**La Società Entrate Pisa S.p.A. (SEPI)**

La SEPI è stata costituita il 03.12.2004 in esecuzione della Delibera del C.C. n. 63 del 22.07.2004 che aveva approvato la nascita di una società per azioni a capitale interamente pubblico per l'esercizio delle attività di riscossione e gestione di entrate comunali, incluse le entrate tributarie.

La scelta di una società *ad hoc* per questo genere di servizi si rese necessaria per consentire un rapporto diretto e più semplice con il contribuente ed aumentare i livelli di qualità ed efficienza nel servizio della riscossione dei tributi e delle sanzioni amministrative pecuniarie che, affidato fino a quel momento al concessionario nazionale, presentava rilevanti criticità.

Nel corso del 2007, con l'ingresso di nuovi soci (Comune di Montecatini Val di Cecina, Comunità Montana Alta Val di Cecina, Apes S.c.p.A.), è stata stipulata tra i soci una convenzione ex art. 30 del TUEL per consentire l'esercizio del "controllo analogo congiunto".

Dal 2008 la compagine sociale si è ampliata con l'ingresso del Comune di Vecchiano, e nel dicembre 2010 con l'ingresso del Comune di Santa Croce sull'Arno, mentre APES ha ceduto la propria quota uscendo dalla società.

Il 25.11.2016 sono state acquisite dal Comune di Pisa le partecipazioni detenute dai soci Unione Montana Alta Val di Cecina (subentrata alla Comunità Montana) e Comune di Montecatini Val di Cecina, in quanto detti soci avevano cessato ogni affidamento a SEPI.

Dal 12.07.2018 la Società è iscritta al n. 201 dell'Albo nazionale degli agenti della riscossione, come da D.M. 12.07.2018, ai sensi dell'art. 53, comma 1, del D.Lgs. 446/1997.



### Attività svolta e rapporti con il Comune

Il Comune di Pisa, con la sottoscrizione del Contratto di Servizio stipulato in data 29.12.2009, atto rep. 48394 Racc. 12940, ha affidato a SEPI le seguenti principali attività:

- Gestione, liquidazione, accertamento e riscossione di tributi comunali;
- Riscossione delle sanzioni amministrative, ivi comprese quelle del Codice della Strada;
- Riscossione di entrate comunali non tributarie (refezione scolastica, servizio trasporto scolastico, diritti segreteria edilizia privata, servizio asilo, lux votiva, servizi cimiteriali, tariffe partecipazione a fiere e mercati, fitti di terreni e fabbricati, concessioni e indennità di occupazione i beni immobili, permessi a costruire e sanzioni in materia di edilizia, etc.);
- Riscossione coattiva delle entrate comunali di cui sopra;
- Istruttoria e definizione dei rimborsi dovuti agli utenti.

Il contratto scade in data 31 dicembre 2050, ed è disciplinato analiticamente attraverso il Capitolato di servizio sottoscritto il 11.10.2013. Con Delibera G.C. n. 121 del 16.07.2020 è stato approvato lo schema di Capitolato di servizio aggiornato, sottoscritto in data 05.08.2020 con efficacia dal 01.09.2020.

### Rispetto requisiti società *in house* (art. 16, D.Lgs. 175/2016)

La società svolge la propria attività per gli Enti Locali soci (comuni di Cascina, Pisa, Santa Croce sull'Arno e Vecchiano) ed è stata individuata come strumentale per la gestione delle entrate.

In particolare svolge la gestione della riscossione (ordinaria e coattiva) dei tributi, dei proventi da beni patrimoniali, dei proventi da servizi e delle sanzioni amministrative.

Tra i soci è stata stipulata una Convenzione ex art. ex art. 30 del D.Lgs. 267/2000 ("Testo Unico Enti Locali", TUEL), atto rep. 3301, fasc. 183 del 23.07.2010, ai fini della conferma della SEPI come società atta a svolgere attività strumentale agli enti soci, e soprattutto per la definizione del cosiddetto "controllo analogo", ovvero un accordo per l'esercizio del controllo in comune sulla società da parte dei soci, analogo a quello esercitato sui propri servizi.

Con le modifiche statutarie approvate dall'Assemblea straordinaria del 12.09.2017, SEPI si è adeguata alla vigente normativa per le società *in house*.

È stata presentata istanza (prot. n. 93574 del 14.11.2018) di iscrizione nell'Elenco delle Società *in house* tenuto da ANAC: la Società è definitivamente iscritta in tale elenco dal 09.02.2021.

### Eventi societari

In data 25.06.2020 sono stati nominati i nuovi membri del Collegio Sindacale: Nicola Tonveronachi (Presidente), Riccardo Bonuccelli e Cordelia Tramontana (Sindaci effettivi), Antonio Irilli e Riccardo Stiavetti (Sindaci supplenti).

Con Assemblea del 20.11.2020 è stato nominato il nuovo Revisore Legale: dott. Enrico Meucci.

### Mantenimento della partecipazione

Il Comune di Pisa ha deciso il mantenimento della partecipazione già con Delibera del C.C. n. 80 del 22.12.2010, ai sensi dell'art. 3 c. 27 della L. 244/2007, confermando la scelta con il Piano Operativo di Razionalizzazione delle Partecipazioni approvato dal Sindaco con Decisione n. 22 del 21.03.2015, in cui SEPI è ritenuta come "*parte integrante della struttura tecnico-gestionale del Comune di Pisa; essa svolge attività fondamentali per l'attuazione dei programmi amministrativi e delle politiche tributarie e tariffarie del Comune, ivi incluso il contrasto all'evasione e all'elusione*". Inoltre l'esternalizzazione delle attività di riscossione "*corrisponde a principi di economicità ed efficacia dell'azione amministrativa*" e le "*funzioni affidate alla società sono essenziali e strategiche per il Comune nell'attuale contesto di finanza pubblica, stanti soprattutto i positivi risultati conseguiti nella riscossione a partire dal 2005*".



Ai sensi dell'art. 24 del D.Lgs. 175/2016, con Delibera del C.C. n. 40 del 26.10.2017, è stata ulteriormente confermata la stretta necessità della partecipazione in quanto SEPI è ritenuta *“parte integrante della struttura tecnico-gestionale del Comune; attraverso la specializzazione della struttura organizzativa, delle dotazioni strumentali e delle soluzioni operative, la società svolge efficacemente attività essenziali per la gestione e la riscossione delle entrate locali e per l'attuazione delle politiche tributarie e tariffarie del Comune, ivi incluso il contrasto all'evasione ed elusione.”*

Nei successivi Piani ordinari, approvati con Delibera C.C. n. 58 del 22.12.2018, Delibera C.C. n. 45 del 21.11.2019 e Delibera n. 46 del 30.11.2020, sono riportate le stesse motivazioni contenute nel Piano straordinario, confermando la necessità al mantenimento della partecipazione.

### Bilancio riclassificato

Società Entrate Pisa S.p.A. - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>13.190.696</b>	<b>12.546.849</b>	<b>643.847</b>	<b>5,132%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	325.277	276.084	49.193	17,818%
Immobilizzazioni immateriali	256.089	215.548	40.541	18,808%
Immobilizzazioni materiali	69.188	60.536	8.652	14,292%
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0,000%
Attivo circolante	12.865.419	12.270.765	594.654	4,846%
Rimanenze	0	0	0	0,000%
Liquidità Differite	10.199.965	11.275.582	-1.075.617	-9,539%
Liquidità Immediate	2.665.454	995.183	1.670.271	167,836%
<b>Passivo</b>	<b>13.190.696</b>	<b>12.546.849</b>	<b>643.847</b>	<b>5,132%</b>
Patrimonio netto	4.152.814	4.094.571	58.243	1,422%
Passività a Lungo (Consolidate)	3.424.547	1.332.660	2.091.887	156,971%
Passività a Breve (Correnti)	5.613.335	7.119.618	-1.506.283	-21,157%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	8.414.269	11.088.268	-2.673.999	-24,116%
Costi della produzione	-8.128.597	-10.443.338	2.314.741	-22,165%
Consumo di Materie	-15.829	-17.383	1.554	-8,940%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	8.398.440	11.070.885	-2.672.445	-24,139%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E)	-3.996.021	-6.134.385	2.138.364	-34,859%
Valore Aggiunto	4.402.419	4.936.500	-534.081	-10,819%
Spese per il Personale	-3.594.196	-3.791.240	197.044	-5,197%
Margine Operativo Lordo	808.223	1.145.260	-337.037	-29,429%
Ammortamenti	-522.551	-500.330	-22.221	4,441%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>285.672</b>	<b>644.930</b>	<b>-359.258</b>	<b>-55,705%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-16.247	-17.363	1.116	-6,427%
Proventi Finanziari	966	873	93	10,653%
Oneri Finanziari	-17.213	-18.236	1.023	-5,610%
Saldo Gestione Straordinaria	-33.165	150.853	-184.018	-121,985%
Proventi Straordinari	0	165.888	-165.888	-100,000%
Oneri Straordinari	-33.165	-15.035	-18.130	120,585%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>236.260</b>	<b>778.420</b>	<b>-542.160</b>	<b>-69,649%</b>
Imposte dell'esercizio	-178.016	-368.750	190.734	-51,724%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>58.244</b>	<b>409.670</b>	<b>-351.426</b>	<b>-85,783%</b>

### Analisi bilancio 2020

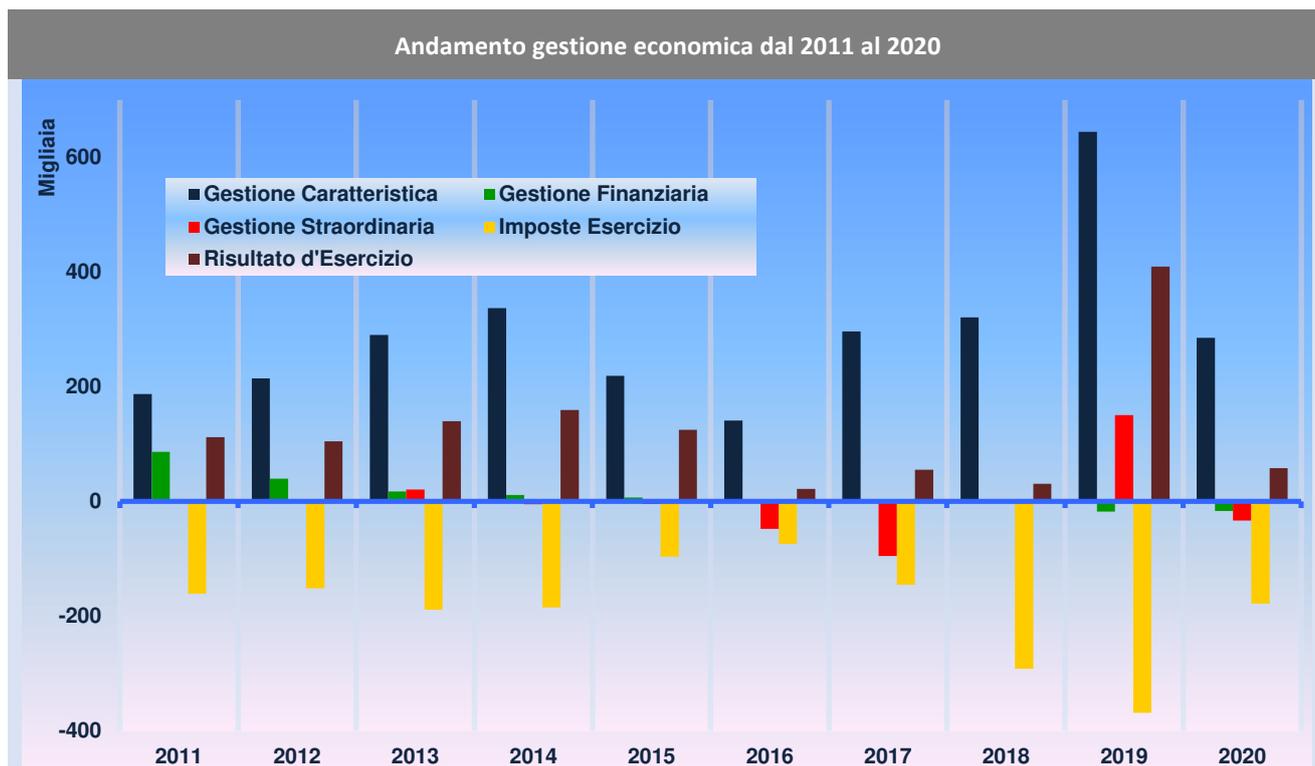
#### Risultato di esercizio – Utile

Il risultato d'esercizio del 2020 ammonta a € 58.244 con un decremento rispetto al 2019.

Nel corso del 2020 sono state sostenute imposte per € 178.016.

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO DI DESTINARE IL RISULTATO D'ESERCIZIO 2020 NEL SEGUENTE MODO:

- 5% A RISERVA LEGALE € 2.912,00
- 95% A RISERVA STRAORDINARIA € 55.332,00



**Commento singole gestioni economiche**

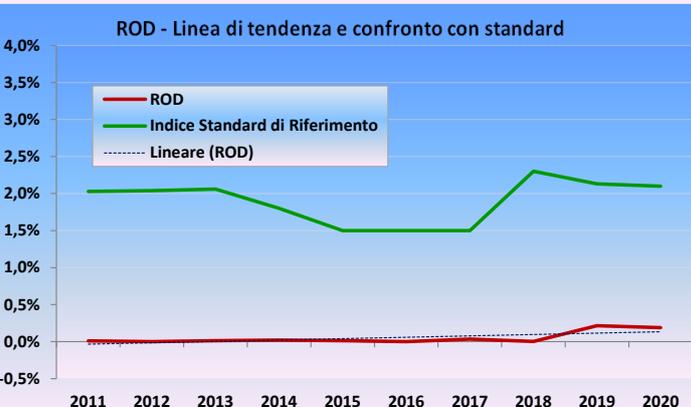
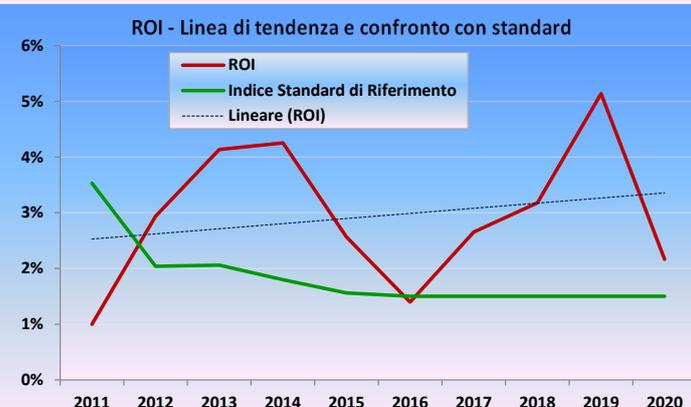
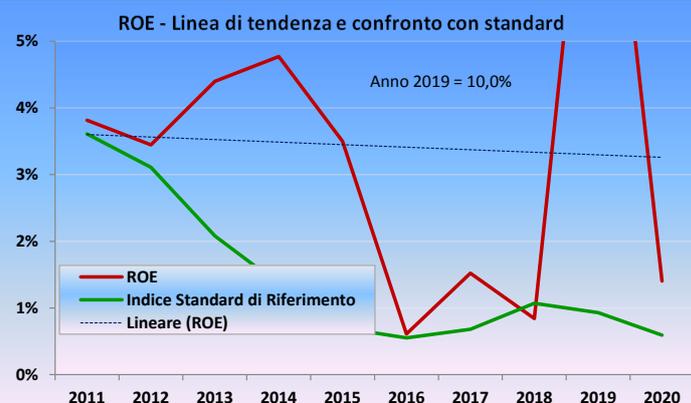
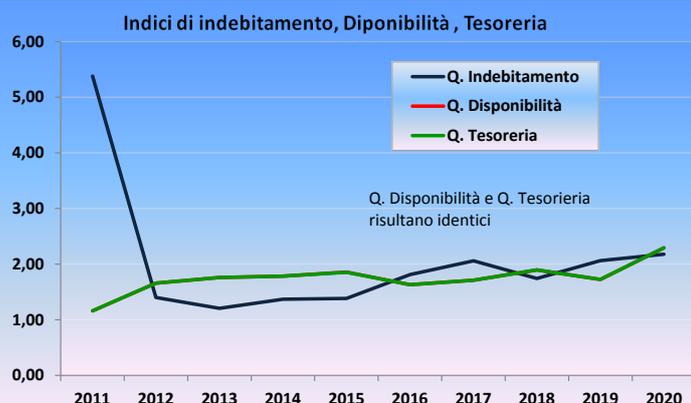
**Gestione Caratteristica: *positiva*** – Il risultato della gestione caratteristica torna ad essere in linea con quello medio degli anni 2010-2018. Infatti il 2019 è stato caratterizzato da un risultato alto dovuto ad una situazione eccezionale per la maggiore fatturazione dell’attività di riscossione delle sanzioni del Codice della strada verso cittadini stranieri. La Società, in termini di risultati economici, risulta aver sostenuto gli effetti dovuti all’emergenza sanitaria da COVID-19, registrando un calo rispetto agli anni 2017 e 2018 del fatturato, tutto sommato “controbilanciato” dalla riduzione proporzionale dei costi: ciò denota capacità di flessibilità nei costi per la gestione ordinaria. Un confronto con il 2019, per i motivi citati sopra, non è significativo. Ad ogni modo si rileva che i compensi di gestione tendono ad essere costanti (€ 2,7 mln), mentre gli aggi sono influenzati dalle attività realizzate, così come i recuperi di spesa. Dal lato dei costi si rilevano le minori spese per la stampa, invio e notifica degli atti di riscossione per € 1,1 mln; spese comunque correlate ai minori ricavi da aggi e recupero spese.

**Gestione Finanziaria: *negativa*** – La Società ha fatto ricorso a finanziamenti a breve con le banche per sopperire a temporanee esigenze di liquidità: ciò ha comportato oneri per interessi passivi per € 17.213. Pertanto il risultato della gestione risulta negativo.

**Gestione Straordinaria: *negativa*** – La Società ha rilevato sopravvenienze passive e insussistenze dell’attivo per € 33.165.



Andamento principali indici di bilancio di esercizio dal 2011 al 2020



INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	1,403%	10,005%	-8,603%
ROI	2,166%	5,140%	-2,974%
ROS	3,443%	5,826%	-2,384%
ROD	0,190%	0,216%	-0,025%
Autonomia Finanziaria	31,483%	32,634%	-1,151%
Indice di Indebitamento	68,517%	67,366%	1,151%
Indebitamento Corrente	42,555%	56,744%	-14,189%
Indebitamento a Lungo	25,962%	10,621%	15,340%
Capitale Circolante Netto	7.252.084	5.151.147	2.100.937
Margine Tesoreria	7.252.084	5.151.147	2.100.937
Posizione Finanziaria Netta	-2.947.881	-6.124.435	3.176.554

Commento indici economici

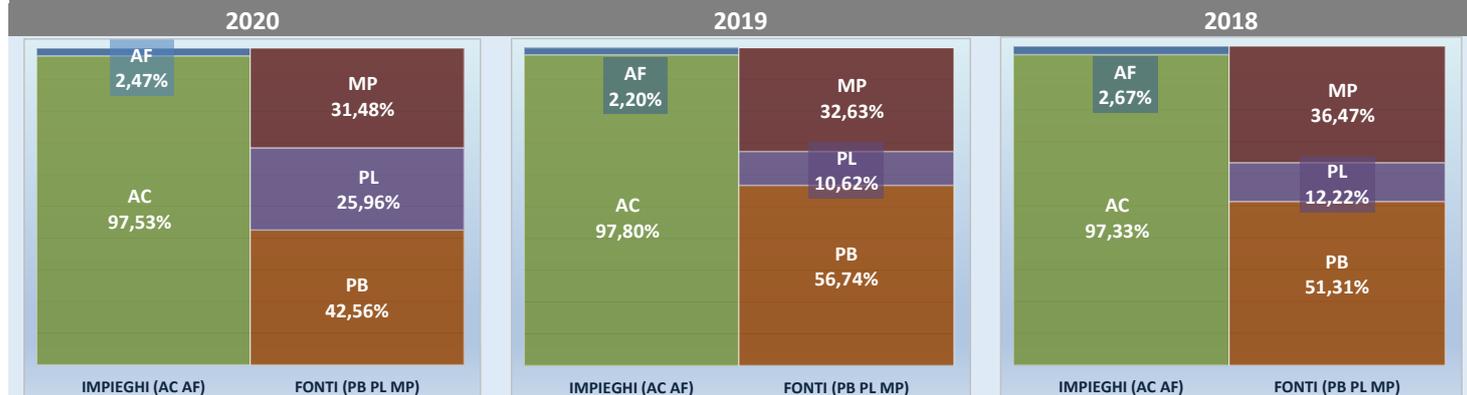
**ROE: 1,403%** – Confrontato con il parametro di riferimento, risulta soddisfacente.

**ROI: 2,166%** – Satisfacente, se confrontato con i parametri di riferimento.

**ROS: 3,443%** – Valore positivo che denota una soddisfacente redditività della azienda.



## Stato Patrimoniale Percentualizzato

**Situazione Patrimoniale e Finanziaria**

La struttura finanziaria presenta elementi di criticità che comportano il ricorso a finanziamenti a breve con le banche.

Sul piano patrimoniale la società potrebbe sembrare eccessivamente finanziata da mezzi propri, tuttavia parte consistente dell'attivo circolante è costituita da ricavi attesi per la riscossione di atti elaborati ed emessi, che la società contabilizza come "crediti". Inoltre si rileva che non risultano crediti "immobilizzati", ovvero crediti a medio lungo termine iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie e quindi nell'attivo fisso: ciò ha caratterizzato la riduzione continua dell'attivo fisso.

**Indici specifici come società strumentale**

INDICI SOCIETA' STRUMENTALI SEPI	2016	2017	2018	2019	2020	Giudizio	Tendenza
Incidenza Spese Personale su Spese Correnti	44,09%	42,08%	41,31%	36,65%	45,88%	👍	↑
Costo Medio del Personale	43.352,03	42.279,88	46.388,08	45.915,47	44.372,79	👎	↓
Tasso Medio Debiti Banche	0,01%	0,00%	0,12%	3,36%	0,76%	👍	↓
Incidenza Debiti Banche	11,06%	0,03%	2,49%	6,42%	25,16%	👍	↓
Incidenza Oneri Finanziari	0,00%	0,03%	0,00%	0,18%	0,22%	👍	↓
Capacità Riscossione Crediti	52,38%	50,07%	53,32%	47,74%	49,10%	👎	↔
Variazione Percentuale dei Crediti Commerciali	21,05%	31,25%	5,05%	20,29%	-11,27%	👍	↔
Capacità Pagamento Debiti	99,66%	99,60%	99,73%	99,63%	99,67%	👍	↔

Il costo medio del personale è superiore a quello del Comune di Pisa. SEPI nel corso del 2020 ha cessato i rapporti di lavoro interinale che aveva attuato, pertanto già nel 2021 ci dovrebbe essere un avvicinamento al costo medio del Comune di Pisa. Permane la difficoltà nella riscossione dei crediti. Tutti gli altri indici sono positivi.

**Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000**

Nel D.U.P. 2020-2022 del Comune di Pisa, approvato con Delibera C.C. n. 59 del 21.12.2019, prima dell'inizio dell'emergenza sanitaria da COVID-19, erano stati definiti gli obiettivi e gli indirizzi a cui le società partecipate si dovevano attenere, ai sensi dell'art. 147-quater del D.Lgs. 267/2000.

Per SEPI era stato previsto il rispetto di obiettivi economico finanziari e di servizio, delineati nella successiva tabella:



DESCRIZIONE OBIETTIVI		INDICATORI		Valori di Riferimento ( A )	Obiettivo Anno 2020	Consuntivo 2020	Raggiungimento Obiettivi		
Obiettivi Economici - Finanziari	Mantenimento della Gestione Caratteristica positiva	Saldo Gestione Caratteristica	Differenza Voci A e B Conto Economico (Media 2009-2018)	Ind.1	242.360	Ind.1 ≥ 242.360	252.507	😊	
	Approvazione del Bilancio di esercizio dell'anno precedente	Il Bilancio deve essere approvato prima del 30.04 dell'anno successivo a quello di riferimento	Data approvazione del Bilancio di esercizio n-1, completo di ogni sua parte prevista dalla normativa e dal Contratto di Servizio	Ind.2	30.04.n	Entro il 28.06.2020 (*)	25.06.2020	😊	
	Mantenimento del Risultato di Esercizio positivo	Risultato di Esercizio	Voce 23 del Conto Economico (Media 2009-2018)	Ind.3	90.362	Ind.3 ≥ 0	58.244	😊	
Obiettivi Personale Dipendente	Riduzione personale assunto con contratto flessibile	Riduzione del costo relativo ai contratti di somministrazione lavoro e a tempo determinato del personale non dirigenziale	Costo del Personale assunto con contratto interinale + tempo determinato (Dati anno 2018)	Ind.4	996.722	Ind.4 = 0	466.613	(1)	
	Riduzione costo medio del personale	Costo medio del personale deve essere al massimo il 10% in più di quello del Comune di Pisa	Costo Personale complessivo N° Medio Personale (Comune di Pisa - Anno 2018)	Ind.5	40.684	Ind.5 ≤ 44.753	44.373	😊	
	Riduzione incidenza spese personale complessive su fatturato	Incidenza Spese Personale complessive su Fatturato	Costo Personale complessivo Fatturato (Anno 2018)	Ind.6	50,07%	Ind.6 < 49%	43,31%	😊	
Obiettivi di Servizio	Accertamento Entrate Comunali Gestite (Competenza)	Obiettivo Accertamento Entrate ex art. 10.1 Capitolato di Servizio	Percentuale Obiettivi Accertamenti Totali (Anno 2018)	Ind.7	105,46%	Ind.7 ≥ 100%	105,26%	😊	
	Riscossione Entrate Comunali (Competenza)	Obiettivo Riscossione Entrate ex art. 10.2 Capitolato di Servizio (% anno 2016)	Percentuale Riscossioni c/competenza (Anno 2018)	Ind.8	77,93%	Ind.8 ≥ 80%	72,63%	(1)	
	TARSU/ex ECA: Riscossione dei Residui	Residui TARSU e addizionale ex E.C.A.	Residui Anni 2013 e precedenti (dati al 31.12.18)	Ind.9	3.918.465	Ind.9 ≤ 3.000.000	909.293	😊	
	Rendite Patrimoniali: riscossione dei residui	Riscossione delle rendite patrimoniali ancora non riscosse	Residui Rendite patrimoniali antecedenti al 01.01.2015	Ind.10	1.702.125	Ind.10 ≤ 1.361.700	832.715	😊	
	Riscossione Entrate da recupero	Riscossione c/competenza atti di accertamento, liquidazioni e sanzioni (per es. ICI, IMU, TARSU/TARES/TARI, TASI, Imposta di Soggiorno, CIMP, COSAP)		Riscossioni c/competenza Accertamenti c/comp. (Anno 2018)	Ind.11	25,72%	Ind.11 ≥ 30%	9,48%	(1)
		Recupero Imposta di Soggiorno	Pianificazione e attuazione interventi di controllo e recupero dell'imposta di soggiorno		Ind.12	—	Ind.12 ≥ 150.000	162.043	😊
	Riscossione c/residui atti di accertamento, liquidazioni e sanzioni (per es. ICI, IMU, TARSU/TARES/TARI, TASI, Imposta di Soggiorno, CIMP, COSAP)		Riscossioni c/residui Residui (Anno 2018)	Ind.13	4,80%	Ind.13 ≥ 8%	8,08%	😊	

## NOTE

(\*) Obiettivo modificato ex art. 106, D.L. 18/2020.

(1) Obiettivo non giudicabile a causa degli effetti dovuti all'emergenza sanitaria da COVID-19, che hanno provocato:  
1- la temporanea sospensione della riscossione dei tributi per conto del Comune, ed il conseguente calo dei ricavi;  
2- allungamento dei tempi per i concorsi relativi all'assunzione del personale.

Gli obiettivi economici e finanziari sono stati raggiunti, nonostante l'emergenza sanitaria da COVID-19.

Riguardo al personale, la Società ha continuato a ricorrere al lavoro interinale fino al completamento delle procedure di assunzione che sono state rallentate dall'emergenza sanitaria: pertanto risulta ancora presente il relativo costo ma in misura inferiore rispetto al precedente anno. Raggiunti gli altri obiettivi sulla riduzione del costo medio (Ind. 5) e l'incidenza sul fatturato (Ind. 6).

Tra gli obiettivi di servizio, che risultano complessivamente raggiunti, si segnala che l'Ind. 8 è stato quasi raggiunto, mentre l'Ind. 11, no. Tuttavia questi ultimi risultati sono influenzati dalle dinamiche dovute dall'emergenza sanitaria ed alla conseguente dilazione della riscossione de tributi, e pertanto non sono significativi.

### Analisi per centri di ricavo e costo

SEPI presenta il Conto Economico suddiviso per "linee di sviluppo" raggruppate per socio. Pertanto è possibile sia un'analisi sui singoli centri, ovvero ente per ente, sia una disamina sulla specifica attività svolta per i Comuni soci.

Il seguente prospetto indica la suddivisione per centri di ricavo/costo, con il dettaglio delle attività svolte e riporta valori di sintesi come il margine di contribuzione (Marg. Contr.), MOL (Margine Operativo Lordo), EBIT e Risultato lordo e Netto. La colonna "Fin. / Altro" riporta, pro-quota<sup>10</sup>, le voci di bilancio non suscettibili di essere legate direttamente o indirettamente ai vari centri di costo, ivi inclusa l'area finanziaria.

<sup>10</sup> La ripartizione dell'area finanziaria, straordinaria e delle altre voci di ricavo e costo che non rientrano nei centri, è stata determinata sulla base dell'incidenza dei ricavi dei singoli centri sul totale. Allo stesso modo sono state ripartite le imposte, gli accantonamenti e gli ammortamenti.



CONTO ECONOMICO AL 31.12.2020 PER CENTRI DI RICAVO/COSTO E LINEE ATTIVITÀ													
Socio	Linea Attività	Ricavi	Costi Variabili	Marg. Contr.	Costi Fissi	MOL	Acc e Amm.	EBIT	Fin. / Altro	Ris. Ante Imp.	Imposte	Ris. Netto	Inc. %
PISA	Tributi e COSAP	2.664.328	157.301	2.507.027	2.554.289	-47.262	16.810	-64.072	-205.122	-269.194	57.271	-326.465	32,17%
	Sanzioni Amministrative	3.766.200	1.939.280	1.826.920	981.320	845.600	23.762	821.838	-289.953	531.885	80.957	450.928	45,48%
	Extratributarie	184.026	15.799	168.227	208.652	-40.425	1.161	-41.586	-14.168	-55.754	3.956	-59.710	2,22%
	<b>Totale Pisa</b>	<b>6.614.554</b>	<b>2.112.380</b>	<b>4.502.174</b>	<b>3.744.261</b>	<b>757.913</b>	<b>41.734</b>	<b>716.179</b>	<b>-509.242</b>	<b>206.937</b>	<b>142.184</b>	<b>64.754</b>	<b>79,87%</b>
Cascina	Tributi e COSAP	879.065	36.101	842.964	745.444	97.520	5.546	91.974	-67.678	24.296	18.896	5.400	10,61%
	Sanzioni Amministrative	74.124	30.644	43.480	38.408	5.072	468	4.604	-5.707	-1.102	1.593	-2.696	0,90%
	Extratributarie	17.467	13.767	3.700	51.842	-48.142	110	-48.252	-1.345	-49.597	375	-49.972	0,21%
	<b>Totale Cascina</b>	<b>970.656</b>	<b>80.512</b>	<b>890.144</b>	<b>835.694</b>	<b>54.450</b>	<b>6.124</b>	<b>48.326</b>	<b>-74.729</b>	<b>-26.403</b>	<b>20.865</b>	<b>-47.268</b>	<b>11,72%</b>
Santa Croce sull'Arno	Tributi	277.942	14.065	263.877	172.876	91.001	1.754	89.247	-21.398	67.849	5.975	61.875	3,36%
	Sanzioni Amministrative	23.520	10.263	13.257	64.590	-51.333	148	-51.481	-1.811	-53.292	506	-53.798	0,28%
	<b>Totale S.Croce Arno</b>	<b>301.462</b>	<b>24.328</b>	<b>277.134</b>	<b>237.466</b>	<b>39.668</b>	<b>1.902</b>	<b>37.766</b>	<b>-23.209</b>	<b>14.557</b>	<b>6.480</b>	<b>8.077</b>	<b>3,64%</b>
Vecchiano	Tributi e COSAP	114.210	1.329	112.881	79.688	33.193	721	32.472	-8.793	23.680	2.455	21.225	1,38%
	Sanzioni Amministrative	223.689	72.530	151.159	120.249	30.910	1.411	29.499	-17.221	12.277	4.808	7.469	2,70%
	Extratributarie	5.129	235	4.894	4.613	281	32	249	-395	-146	110	-256	0,06%
	<b>Totale Vecchiano</b>	<b>343.028</b>	<b>74.094</b>	<b>268.934</b>	<b>204.550</b>	<b>64.384</b>	<b>2.164</b>	<b>62.220</b>	<b>-26.409</b>	<b>35.811</b>	<b>7.374</b>	<b>28.437</b>	<b>4,14%</b>
Santa Luce	Tributi	24.976	3.173	21.803	12.605	9.198	158	9.040	-1.923	7.118	537	6.581	0,30%
	Extratributarie	0	560	-560	570	-1.130	0	-1.130	0	-1.130	0	-1.130	0,00%
	<b>Totale Santa Luce</b>	<b>24.976</b>	<b>3.733</b>	<b>21.243</b>	<b>13.175</b>	<b>8.068</b>	<b>158</b>	<b>7.910</b>	<b>-1.923</b>	<b>5.988</b>	<b>537</b>	<b>5.451</b>	<b>0,30%</b>
APES	Extratributarie	23.422	10.516	12.906	12.245	661	148	513	-1.803	-1.290	503	-1.793	0,28%
	<b>Totale APES</b>	<b>23.422</b>	<b>10.516</b>	<b>12.906</b>	<b>12.245</b>	<b>661</b>	<b>148</b>	<b>513</b>	<b>-1.803</b>	<b>-1.290</b>	<b>503</b>	<b>-1.793</b>	<b>0,28%</b>
Ente Parco	Sanzioni Amministrative	3.423	1.681	1.742	796	946	22	924	-264	661	74	587	0,04%
	<b>Totale Ente Parco</b>	<b>3.423</b>	<b>1.681</b>	<b>1.742</b>	<b>796</b>	<b>946</b>	<b>22</b>	<b>924</b>	<b>-264</b>	<b>661</b>	<b>74</b>	<b>587</b>	<b>0,04%</b>
<b>TOTALE COMPLESSIVO</b>		<b>8.281.521</b>	<b>2.307.244</b>	<b>5.974.277</b>	<b>5.048.187</b>	<b>926.090</b>	<b>52.251</b>	<b>873.839</b>	<b>-637.579</b>	<b>236.260</b>	<b>178.016</b>	<b>58.244</b>	<b>100,00%</b>

Si evince che l'utile di esercizio è determinato in prevalenza dall'attività di riscossione delle entrate di Pisa e Vecchiano, che sopperiscono al risultato negativo di Cascina. Non sembra un risultato positivo la riscossione degli affitti per conto della Azienda Pisana Edilizia Sociale S.c.p.A.: si tratta tuttavia di un'attività appena intrapresa per la quale si potranno fare valutazioni definitive con il consuntivo 2021.

Analizzando invece le linee di attività, si osserva che l'anno 2020 si caratterizza per la problematicità delle riscossioni extratributarie (in perdita per € 112.862) e dei Tributi (in perdita per € 231.385). Se la prima problematica è stata riscontrata dal 2016 (peraltro con livelli molto alti), la seconda è invece una novità dal 2018. Quanto alle Sanzioni Amministrative si registra per il terzo anno consecutivo un utile: tale attività, infatti era tendenzialmente in perdita mentre dall'anno 2018 si registrano incrementi nella riscossione coattiva per conto del Comune di Pisa. Il seguente schema riepilogativo evidenzia solo i risultati 2020:

CONTO ECONOMICO AL 31.12.2020 PER LINEE DI ATTIVITÀ													
Linea di Attività	Ricavi	Costi Variabili	Marg. Contr.	Costi Fissi	MOL	Acc e Amm.	EBIT	Fin. / Altro	Ris. Ante Imp.	Imposte	Ris. Netto	Inc. %	
Tributi e COSAP	3.960.521	211.969	3.748.552	3.564.902	183.650	24.988	158.662	-304.913	-146.252	85.134	-231.385	47,82%	
Sanzioni Amministrative	4.090.956	2.054.398	2.036.558	1.205.363	831.195	25.811	805.384	-314.955	490.429	87.937	402.491	49,40%	
Extratributarie	230.044	40.877	189.167	277.922	-88.755	1.451	-90.206	-17.711	-107.917	4.945	-112.862	2,78%	
<b>TOTALE</b>	<b>8.281.521</b>	<b>2.307.244</b>	<b>5.974.277</b>	<b>5.048.187</b>	<b>926.090</b>	<b>52.251</b>	<b>873.839</b>	<b>-637.579</b>	<b>236.260</b>	<b>178.016</b>	<b>58.244</b>	<b>100,00%</b>	



## SOCIETÀ CHE SVOLGONO SERVIZI DI INTERESSE ECONOMICO GENERALE (SIEG)

Secondo le definizioni recate dall'art. 2, comma 1, lettere h) ed i), del D.Lgs.175/2016 si intendono:

- «servizi di interesse generale»: *le attività di produzione e fornitura di beni o servizi che non sarebbero svolte dal mercato senza un intervento pubblico o sarebbero svolte a condizioni differenti in termini di accessibilità fisica ed economica, continuità, non discriminazione, qualità e sicurezza, che le amministrazioni pubbliche, nell'ambito delle rispettive competenze, assumono come necessarie per assicurare la soddisfazione dei bisogni della collettività di riferimento, così da garantire l'omogeneità dello sviluppo e la coesione sociale, ivi inclusi i servizi di interesse economico generale;*
- «servizi di interesse economico generale»: *i servizi di interesse generale erogati o suscettibili di essere erogati dietro corrispettivo economico su un mercato.*

Nel contesto normativo precedente all'entrata in vigore del D.Lgs. 175/2016 - che si è uniformato alla terminologia già usata dall'Unione Europea - i servizi in esame venivano definiti, per quanto qui interessa, rispettivamente “servizi pubblici locali privi di rilevanza economica” e “servizi pubblici locali a rilevanza economica”.

I servizi di interesse economico generale gestiti da società partecipate dal Comune di Pisa sono così riepilogati:

- servizio idrico integrato (ACQUE);
- trasporto pubblico locale (CTT NORD);
- farmacie (FARMACIE);
- servizio integrato dei rifiuti solidi urbani (RETIAMBIENTE)

Con riferimento ad Acque S.p.A., si precisa che trattasi di partecipazione indiretta detenuta tramite GEA S.r.l., quest'ultima controllata direttamente.

Si precisa che RetiAmbiente S.p.A. ha finora gestito il servizio integrato dei rifiuti solidi urbani tramite la propria controllata Geofor S.p.A., e che, come già precedentemente descritto, dal 01.01.2021 è divenuta società *in house* per l'esercizio del suddetto servizio.

Si riporta, di seguito, l'analisi relativa alle singole società.

**Acque S.p.A.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 9.953.116,00		
N. Azioni	9.953.116	V.N. x Azione	€ 1,00
Quota Partecipazione Diretta del Comune	—		—
Quota Partecipazione Complessiva del Comune	10,773%		

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	9.953.116	9.953.116	9.953.116	9.953.116	9.953.116
Riserve	171.158.265	145.881.407	115.415.444	94.186.304	76.441.957
Risultato Esercizio	30.598.791	27.873.819	30.605.391	18.139.177	14.107.299
Valore Patrimonio Netto	211.710.172	183.708.342	155.973.951	122.278.597	100.502.372

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Numero medio dipendenti	419	418	406	401	397
Costo del Personale	22.113.456	22.325.711	21.619.738	21.571.152	21.572.895
Costo medio dipendenti	52.776,74	53.410,79	53.410,79	53.793,40	54.339,78

*Nel numero medio di personale è compreso quello in somministrazione che al 31.12.2019 risultava composto da 7 unità.*

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina	Compenso 2020	Compenso 2019
Presidente	Giuseppe Sardu	Pubblica	88.437,82	88.279,90
Vice Presidente	Giancarlo Faenzi	Pubblica	24.020,15	23.977,25
Amministratore Delegato	Trolese Fabio (1)	Privata	34.755,63	—
Amministratore Delegato	Annaclaudia Bonifazi (2)	Privata	42.400,00	77.017,85
Consigliere	Antonio Bertolucci	Pubblica	13.101,90	13.078,50
Consigliere	Laura Meoli (1)	Pubblica	7.200,00	—
Consigliere	Andrea de Caterini (1)	Privata	7.200,00	—
Consigliere	Piero Ferrari	Privata	13.101,90	13.078,50
Consigliere	Giovanni Guidi	Privata	13.101,90	13.078,50
Consigliere	Mauro Alfieri (3) (*)	Privata	3.600,00	—
Consigliere	Giovanni Paolo Marati (4)	Privata	9.501,90	13.078,50
Consigliere	Rolando Pampaloni (5)	Pubblica	5.901,90	13.078,50
Consigliere	Giuseppe Cartelli (5) (*)	Privata	5.901,90	13.078,50
<i>Totale complessivo dell'anno (incluse spese non specificate)</i>			268.225,00	267.746,00

**In carica fino ad approvazione bilancio 2022**

(1) In carica dal 24.06.2020 – (2) In carica dal 10.01.2019 al 23.06.2020 – (3) In carica dal 18.09.2020 – (4) Cessato in data 17.09.2020 – (5) Cessato in data 23.06.2020.

(\*) Nomina per Cooptazione dal CdA. Le restanti sono nomine assembleari.

I Compensi riportati sono stati calcolati dall'Ufficio sulla base delle indicazioni contenute sul bilancio, in quanto la società non ha fornito le informazioni di dettaglio.

Con Assemblea del 24.06.2020 sono stati confermati nelle rispettive cariche Giuseppe Sardu, Giancarlo Faenzi, Antonio Bertolucci, Giuseppe Cartelli, Piero Ferrari e Giovanni Guidi. Alla carica di Amministratore Delegato è stato nominato Fabio Trolese; i nuovi consiglieri sono Andrea De Caterini (di nomina privata) e Laura Meoli (di nomina pubblica).

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina	Compenso 2020	Compenso 2019
Presidente	Alberto Lang	Pubblica	22.500,00	22.500,00
Sindaco effettivo	Alessandro Torcini	Pubblica	15.000,00	15.000,00
Sindaco effettivo	Luciano Baielli (1)	Privata	7.500,00	—
Sindaco effettivo	Francesca Cavaliere (2)	Privata	7.500,00	15.000,00
<i>Totale Costo Collegio Sindacale (inclusi rimborsi spese)</i>			<i>54.600,00</i>	<i>54.600,00</i>

**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2022**

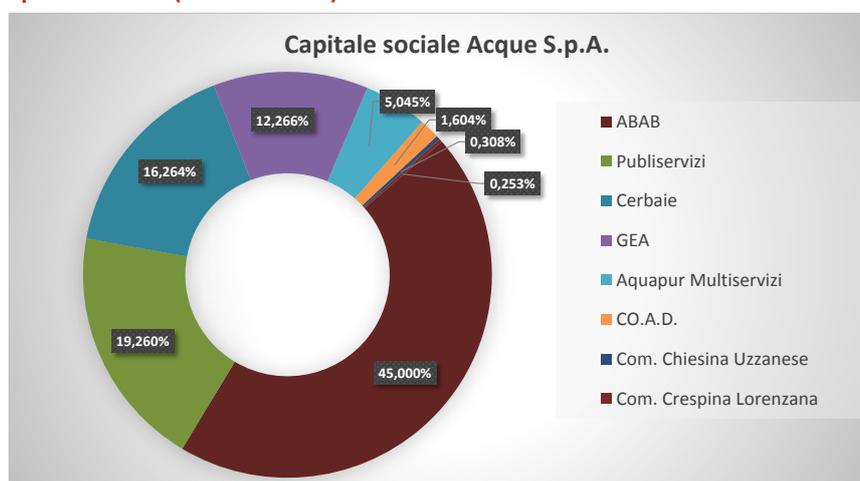
Società di Revisione (3)	KPMG S.p.A.	Assembleare	69.495,00	134.906,00
--------------------------	-------------	-------------	-----------	------------

**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2021**

(1) In carica dal 24.06.2020 – (2) In carica fino al 23.06.2020 – (3) Con Assemblea del 24.06.2020 l'incarico è stato confermato alla KPMG S.p.A.

Con Assemblea del 24.06.2020 è stato rinnovato il Collegio Sindacale confermando Alberto Lang e Alessandro Torcini nelle cariche di Presidente e Sindaco effettivo e nominando Luciano Baielli come Sindaco effettivo. I sindaci supplenti sono Paolo Cantamaglia e Alberto Ribolla.

**Capitale sociale (al 31.12.2020)**



Socio	Part.
ABAB	45,00%
<b>Soci Privati</b>	<b>45,00%</b>
Publiservizi	19,26%
Cerbaie	16,26%
GEA	12,27%
Aquapur Multiservizi	5,04%
CO.A.D.	1,60%
Com. Chiesina Uzzanese	0,31%
Com. Crespina Lorenzana	0,25%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>55,00%</b>

**Il Gestore del Servizio Idrico Integrato (S.I.I.)**

Acque S.p.A. è stata costituita il 17.12.2001 da Gea Servizi per l'Ambiente S.p.A. di Pisa, Publiservizi S.p.A. di Empoli (FI), Cerbaie S.p.A. di Pontedera (PI), Aquapur S.p.A. di Capannori (LU) e dal Comune di Chiesina Uzzanese, per la gestione del servizio idrico integrato.

Coerentemente agli impegni stabiliti nella convenzione di affidamento del servizio, Acque S.p.A. ha espletato una gara ad evidenza pubblica per la selezione di un partner privato, che si è conclusa con l'aggiudicazione del 45% del capitale sociale al raggruppamento formato da Acea S.p.A., Suez Environment S.A., MPS S.p.A., Vianini S.p.A., Degrémont S.p.A., C.T.C. S.c.a.r.l.

Ad Acque S.p.A., l'Autorità Idrica Toscana (AIT)<sup>11</sup> ha affidato, a partire dal 1 gennaio 2002, la gestione del servizio idrico integrato del Basso Valdarno. Un territorio nel cuore della Toscana a cavallo di cinque province, distribuito su 55 comuni, con oltre 800.000 abitanti residenti.

Acque S.p.A. sta attuando un piano pluriennale di investimenti volto a garantire standard qualitativi del servizio acquedotto elevati e a estendere in tutta l'area servita un efficiente sistema di fognatura e depurazione<sup>12</sup>.

<sup>11</sup> La Legge Regionale Toscana n. 69 del 28.12.2011 ha sciolto definitivamente l'ATO2, per costituire un Ente avente capacità giuridica ed autonomia patrimoniale chiamato Autorità Idrica Toscana. Tale Ente ha iniziato la propria attività ed è divenuto operativo il 01.01.2012, ed è strutturato in 6 Conferenze Territoriali che corrispondono alle ex ATO. L'area che comprende il Comune di Pisa è la Conferenza Territoriale n. 2 Basso Valdarno.

<sup>12</sup> Fonte: <http://www.acque.net/profilo-e-missione>.



**L'attività svolta e i rapporti con il Comune**

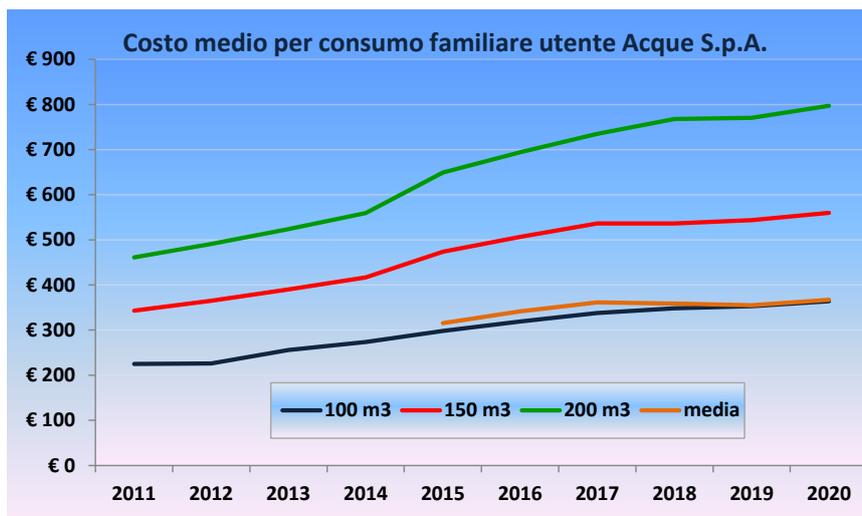
L'AIT ha esteso l'affidamento del servizio idrico integrato ad Acque S.p.A., per l'area denominata "Basso Valdarno", dal 2026 a tutto il 2031, con una previsione di ulteriori investimenti per circa € 962 mln per il periodo 2018-2031.

Nel corso del 2020 gli investimenti realizzati, come si evince dalla seguente tabella, ammontano a € 96.821.214, in netto incremento rispetto agli anni precedenti.

**Riepilogo generale investimenti al 31.12.2020 in euro**

Servizio	2002-2015	2016	2017	2018	2019	2020	19 anni
Acquedotto	320.666.177	24.157.292	27.663.560	29.404.444	45.784.645	62.734.861	510.533.441
Depurazione	119.864.718	11.656.044	8.362.502	8.459.818	8.223.229	10.764.821	167.333.499
Fognatura	103.014.113	7.679.628	8.947.356	9.495.538	13.183.614	16.922.121	159.240.003
Generali	53.366.437	8.123.410	6.926.829	4.379.295	5.855.935	5.550.980	84.080.424
Allacciamento Acquedotto	31.091.958	2.178.074	1.413.626	1.468.753	1.112.219	737.839	38.002.535
Allacciamento Fognatura	13.416.703	612.756	490.769	470.063	439.225	290.362	15.719.878
<b>Totali</b>	<b>641.420.104</b>	<b>54.407.205</b>	<b>53.804.642</b>	<b>53.677.911</b>	<b>74.598.867</b>	<b>96.821.214</b>	<b>974.909.780</b>

A seguito degli investimenti effettuati e di quelli previsti e sulla base delle disposizioni dell'ARERA (Autorità di Regolazione per Energia Reti e Ambiente) e dell'AIT, le tariffe applicate da Acque S.p.A. sono cresciute mediamente del 3,47% nel 2020. Nel grafico seguente si rileva la crescita delle tariffe per consumo familiare, secondo gli standard previsti dalle Autorità (ARERA e AIT). In arancio è rappresentato il costo medio complessivo familiare, di cui sono disponibili solo i valori dal 2015: si evidenzia che tale media si avvicina molto a quella dei consumi per 100 m<sup>3</sup>.



	Dati ultimi 6 anni			
	100 m <sup>3</sup>	150 m <sup>3</sup>	200 m <sup>3</sup>	Media
2015	298,26	473,78	649,30	315,16
2016	318,98	506,66	694,34	341,50
2017	337,63	536,32	735,01	361,47
2018	348,40	536,35	768,15	358,55
2019	353,24	543,61	770,83	355,08
2020	363,86	559,79	797,11	367,39

**Eventi societari**

Con l'approvazione del bilancio 2019 avvenuta in data 24.06.2020 l'organo amministrativo è giunto alla scadenza pertanto con la medesima assemblea sono stati confermati Giuseppe Sardu alla carica di Presidente del CdA, Giancarlo Faenzi come Vice Presidente, Antonio Bertolucci, Giuseppe Cartelli, Piero Ferrari e Giovanni Guidi quali Consiglieri. Il nuovo Amministratore Delegato è Fabio Trolese, che sostituisce Annaclaudia Bonifazi. I nuovi Consiglieri sono Andrea De Caterini (di nomina privata) e Laura Meoli (di nomina pubblica) che sostituiscono rispettivamente Giovanni Paolo Marati e Rolando Pampaloni.

Nella medesima assemblea è stato altresì rinnovato il Collegio Sindacale con la conferma di Alberto Lang come Presidente, di Alessandro Torcino come Sindaco effettivo, e la nomina di Luciano Baielli in sostituzione di Francesca Cavaliere. I nuovi sindaci supplenti sono Paolo Cantamaglia e Alberto Ribolla.

**Mantenimento della partecipazione**

Già con il Piano Straordinario ex art. 24 del D.Lgs. 175/2016, approvato con Delibera C.C. n. 40 del 26.10.2017, il Comune di Pisa valutava mantenibile la partecipazione in Acque S.p.A. *“in quanto riguardante la gestione di un servizio pubblico essenziale quale quello idrico, è strettamente necessario per il perseguimento dei fini istituzionali dell’Ente. La partecipazione pubblica è funzionale a sostenere un adeguato livello di investimenti infrastrutturali e garantire l’indispensabile accesso all’acqua da parte della popolazione, contribuendo ad assicurare condizioni di accessibilità, qualità e sicurezza del servizio”*. Peraltro nel medesimo Piano si prevede, quale azione da intraprendere, di *“acquisire la partecipazione diretta nella società nell’ambito della procedura di liquidazione di Gea S.r.l. in liquidazione, compatibilmente con i vincoli della normativa vigente”*, e che non occorrono misure di razionalizzazione poiché *“la gestione del servizio è stata finora attuata in maniera economica ed ha consentito la distribuzione di dividendi”*.

Nei successivi Piani Ordinari ex art. 20 del D.Lgs. 175/2016, approvati con Delibera C.C. n. 58 del 22.12.2018, Delibera C.C. n. 45 del 21.11.2019, Delibera C.C. n. 46 del 30.11.2020 sono riportate le stesse motivazioni contenute nel Piano Straordinario, confermando la necessità al mantenimento della partecipazione ed il trasferimento delle azioni in sede di riparto.

**Bilancio riclassificato**

<b>Acque S.p.A. - Bilancio Riclassificato</b>				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>569.672.431</b>	<b>521.297.048</b>	<b>48.375.383</b>	<b>9,280%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	481.564.589	420.200.412	61.364.177	14,604%
Immobilizzazioni immateriali	220.781.872	189.226.097	31.555.775	16,676%
Immobilizzazioni materiali	235.892.889	220.843.993	15.048.896	6,814%
Immobilizzazioni finanziarie	24.889.828	10.130.322	14.759.506	145,696%
Attivo circolante	88.107.842	101.096.636	-12.988.794	-12,848%
Rimanenze	3.662.704	3.269.403	393.301	12,030%
Liquidità Differite	80.248.021	86.114.207	-5.866.186	-6,812%
Liquidità Immediate	4.197.117	11.713.026	-7.515.909	-64,167%
<b>Passivo</b>	<b>569.672.431</b>	<b>521.297.048</b>	<b>48.375.383</b>	<b>9,280%</b>
Patrimonio netto	211.710.172	183.708.342	28.001.830	15,243%
Passività a Lungo (Consolidate)	270.344.082	258.783.206	11.560.876	4,467%
Passività a Breve (Correnti)	87.618.177	78.805.500	8.812.677	11,183%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	182.735.466	181.583.315	1.152.151	0,635%
Costi della produzione	-144.576.086	-138.767.295	-5.808.791	4,186%
Consumo di Materie	-8.016.426	-4.862.535	-3.153.891	64,861%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	174.719.040	176.720.780	-2.001.740	-1,133%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E)	-60.654.112	-63.641.714	2.987.602	-4,694%
Valore Aggiunto	114.064.928	113.079.066	985.862	0,872%
Spese per il Personale	-22.113.456	-22.325.711	212.255	-0,951%
Margine Operativo Lordo	91.951.472	90.753.355	1.198.117	1,320%
Ammortamenti	-53.792.092	-47.937.335	-5.854.757	12,213%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>38.159.380</b>	<b>42.816.020</b>	<b>-4.656.640</b>	<b>-10,876%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	515.299	-160.994	676.293	-420,073%
Proventi Finanziari	5.192.322	4.444.242	748.080	16,833%
Oneri Finanziari	-4.677.023	-4.605.236	-71.787	1,559%
Saldo Gestione Straordinaria	1.295.812	-3.839.479	5.135.291	-133,750%
Proventi Straordinari	1.461.842	5.993.954	-4.532.112	-75,611%
Oneri Straordinari	-166.030	-9.833.433	9.667.403	-98,312%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>39.970.491</b>	<b>38.815.547</b>	<b>1.154.944</b>	<b>2,975%</b>
Imposte dell'esercizio	-9.371.700	-10.941.728	1.570.028	-14,349%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>30.598.791</b>	<b>27.873.819</b>	<b>2.724.972</b>	<b>9,776%</b>

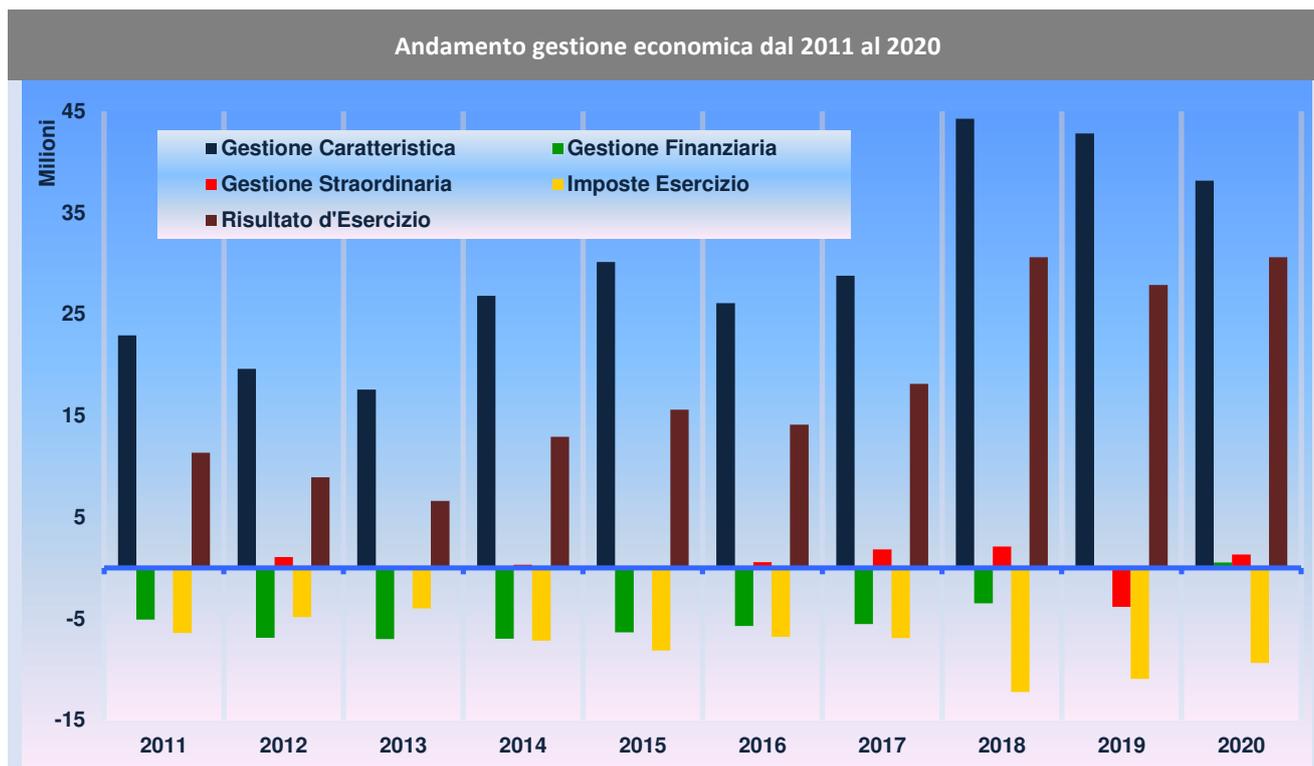
## Analisi bilancio 2020

### Risultato di esercizio – Utile

La gestione economica del 2020 si è chiusa in positivo, con un utile pari a € 30.598.791 ed un incremento di quasi il 9,78% rispetto al 2019.

Le imposte sul reddito dell'esercizio 2020 ammontano a € 9.371.700.

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO DI DESTINARE L'INTERO UTILE CONSEGUITO NEL 2020 A RISERVA STRAORDINARIA.



### Commento singole gestioni economiche

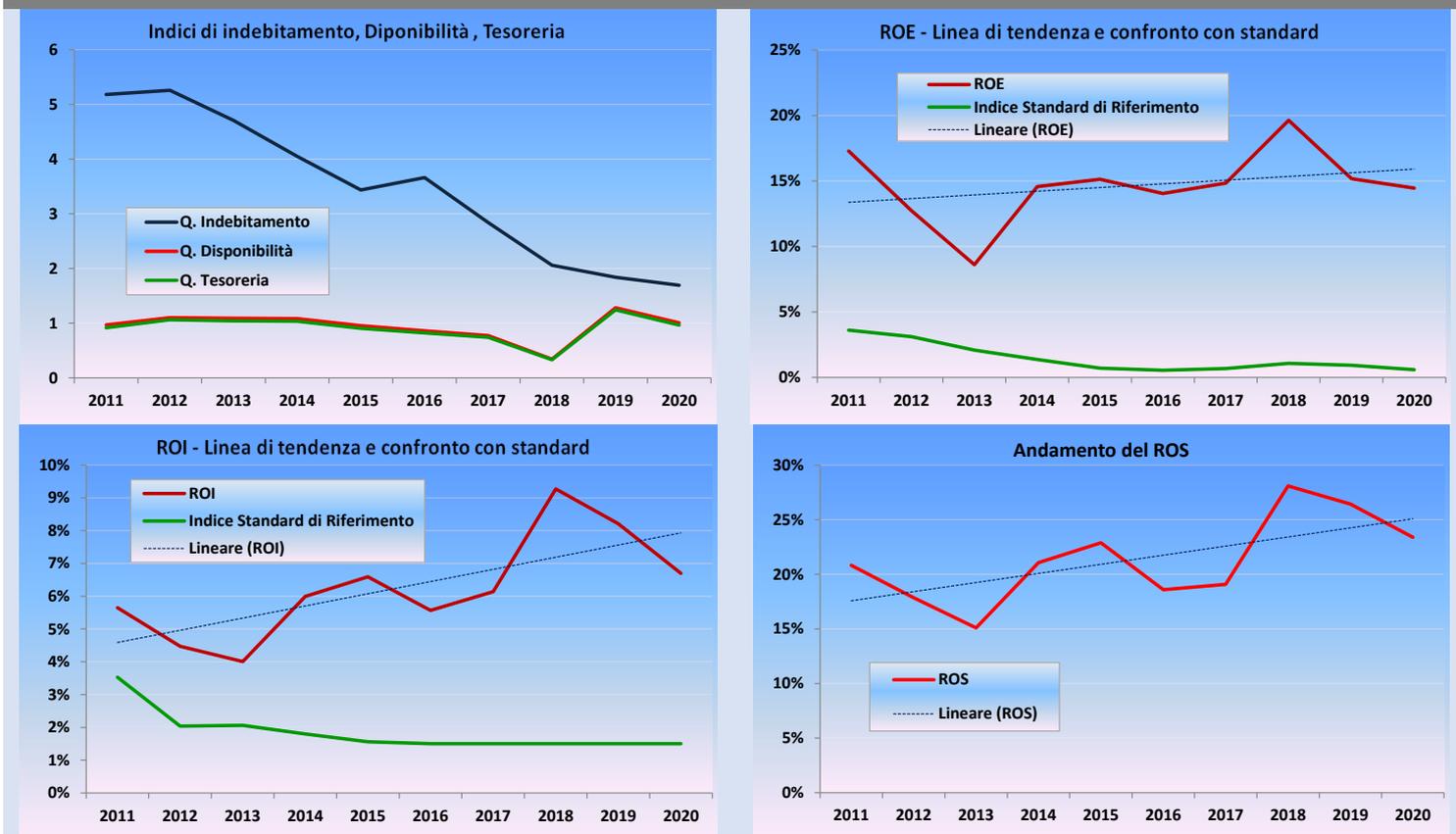
**Gestione Caratteristica: positiva** – Si registra una riduzione del saldo del 10,87% dovuto alla crescita più che proporzionale dei costi (+4,19%) rispetto a quella dei ricavi (+0,635%). I maggiori ricavi derivano principalmente dagli aumenti tariffari (+€ 1,24 mln, +0,76%), dall'incremento di valore di immobilizzazioni mediante lavori interni (+€ 2,02 mln, +25,82%), al netto di contributi in c/esercizio (-€ 3,55 mln, -100%). Quanto ai costi si registrano maggiori acquisti di materie prime (+€ 3,054 mln, +76,36%), ammortamenti (+€ 5,23 mln, +11,62%), al netto di riduzioni per spese per servizi (-€ 3,8 mln, -7,84%).

**Gestione Finanziaria: positiva** – Saldo positivo, in controtendenza rispetto ai precedenti periodi. Si rileva l'incremento dei dividendi riscossi dalla partecipate (+€ 1,9 mln, +67,88%), al netto di minori interessi da crediti commerciali (-€ 1,18 mln, -73,07%). Gli interessi passivi sono pressoché rimasti identici allo scorso anno (+€ 71 mila, +1,56%).

**Gestione Straordinaria: positiva** – Risultano proventi per € 1,46 mln e oneri per € 166 mila dovuti principalmente a rettifiche di partite per costi di anni precedenti derivanti da processi di stima.



Andamento principali indici di bilancio di esercizio dal 2011 al 2020



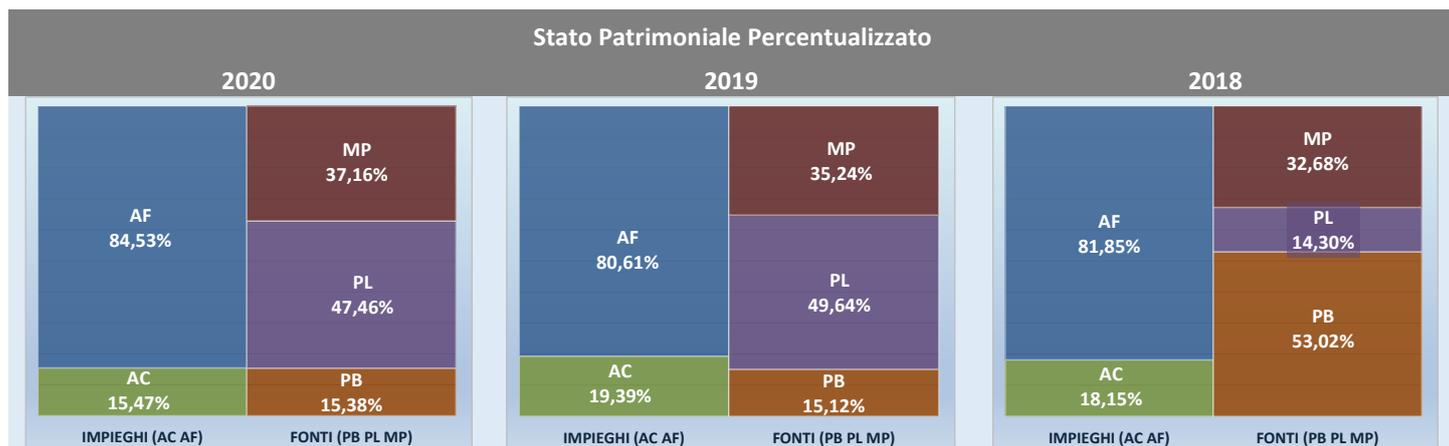
INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	14,453%	15,173%	-0,720%
ROI	6,698%	8,213%	-1,515%
ROS	23,387%	26,441%	-3,054%
ROD	1,307%	1,364%	-0,058%
Autonomia Finanziaria	37,163%	35,241%	1,923%
Indice di Indebitamento	62,837%	64,759%	-1,923%
Indebitamento Corrente	15,380%	15,117%	0,263%
Indebitamento a Lungo	47,456%	49,642%	-2,186%
Capitale Circolante Netto	489.665	22.291.136	-21.801.471
Margine Tesoreria	-3.173.039	19.021.733	-22.194.772
Posizione Finanziaria Netta	-83.421.060	-67.092.474	-16.328.586

**Commento indici economici**

**ROE: 14,453%** – Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia un’alta redditività del capitale investito dai soci.

**ROI: 6,698%** – Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia che il reddito operativo 2020 remunera in maniera efficiente il capitale investito.

**ROS: 23,387%** – Evidenzia il mantenimento di una redditività dei servizi offerti molto alta.



### Situazione Patrimoniale e Finanziaria

Si rilevano ancora difficoltà nella riscossione di crediti verso gli utenti, dato che il relativo fondo di svalutazione è aumentato di € 3,1 mln (+15,84%) ed ammonta a complessivi € 22,8 mln.

L'indebitamento verso i fornitori è aumentato rispetto al 2019 per € 5,3 mln, +13,56%.

Preme precisare che l'indebitamento verso banche, che si era ridotto nel corso degli anni da € 218 mln del 2013 a 167 mln del 2018, ammontava a € 197,5 mln nel 2019 ed è immutato nel 2020. Tale debito ha una scadenza al 29.12.2023, stando a quanto dichiarato sulla Nota Integrativa, ovvero una durata di soli 4 anni. Annesso a tale finanziamento è stato altresì stipulato un contratto di *hedging* per la copertura da rischio di fluttuazione tassi di interesse per le medesima durata

Tale situazione può essere valutata positivamente nella misura in cui la società sia in grado di estendere il finanziamento con il raggiungimento degli obiettivi di investimento.

Di seguito si riporta l'andamento del debito verso banche:

	INDEBITAMENTO VERSO BANCHE										
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010
Debiti v/Banche per Mutui	197.930.718	197.494.763	167.740.374	175.360.108	193.664.660	207.581.466	215.913.740	218.000.000	212.000.000	187.000.000	162.000.000
Oneri Bancari	4.637.689	4.495.506	6.739.332	7.520.179	8.222.891	8.500.674	8.844.397	8.941.599	8.980.383	8.366.329	6.934.783
Valore Mercato Derivati	0	-10.148.000	-10.148.000	-14.094.644	-19.927.929	-25.815.908	-31.806.047	-25.377.486	-33.927.905	-23.678.062	-10.948.889
Incidenza Mutui	34,74%	37,89%	35,15%	37,37%	41,35%	45,42%	48,26%	49,79%	48,33%	46,15%	42,61%



### Il Gruppo Acque

Acque S.p.A., nel corso degli anni, ha costituito e partecipato a società non direttamente riconducibili al servizio idrico integrato ma ad esso comunque connesse. In questo modo si è formato il Gruppo Acque che, al 31.12.2020, risultava composto dalle seguenti società:

Denominazione Società	Tipo Controllo	Attività svolta
Acque S.p.A.	Capogruppo	Gestione del Servizio Idrico Integrato.
Acque Servizi S.r.l.	Controllata. Con il possesso dell'intero Capitale sociale	Svolge attività di manutenzione e riparazione di impianti e reti, di realizzazione di derivazioni dalle reti principali, di esecuzione di opere di estensione, ecc. Consolidata con metodo integrale.
Acque Industriali S.r.l.	Collegata. Con il possesso del 49,00% Capitale sociale	Opera prevalentemente nella gestione di impianti di depurazione delle acque reflue e di trattamento e stoccaggio di qualsiasi tipo di rifiuto liquido, solido, speciale, pericoloso e non proveniente dalla depurazione civile e industriale. Consolidata con metodo del Patrimonio Netto.
Ingegnerie Toscane S.r.l.	Collegata. Con il possesso del 47,17% del Capitale sociale	Prestazione di servizi di ingegneria, progettazione, supporto alla gestione del ciclo idrico integrato, ecc. Consolidata con metodo del Patrimonio Netto.
LeSoluzioni S.c.a.r.l.	Collegata. Con il possesso del 25,22% del Capitale sociale	Prestazione di servizi di fatturazione, <i>customer service</i> , <i>call center</i> e servizi di <i>front office</i> , servizi di consulenza gestionale e tecnica, ecc. Consolidata con metodo del Patrimonio Netto.

Nella composizione del Gruppo non vi sono state modifiche rispetto ai due anni precedenti.



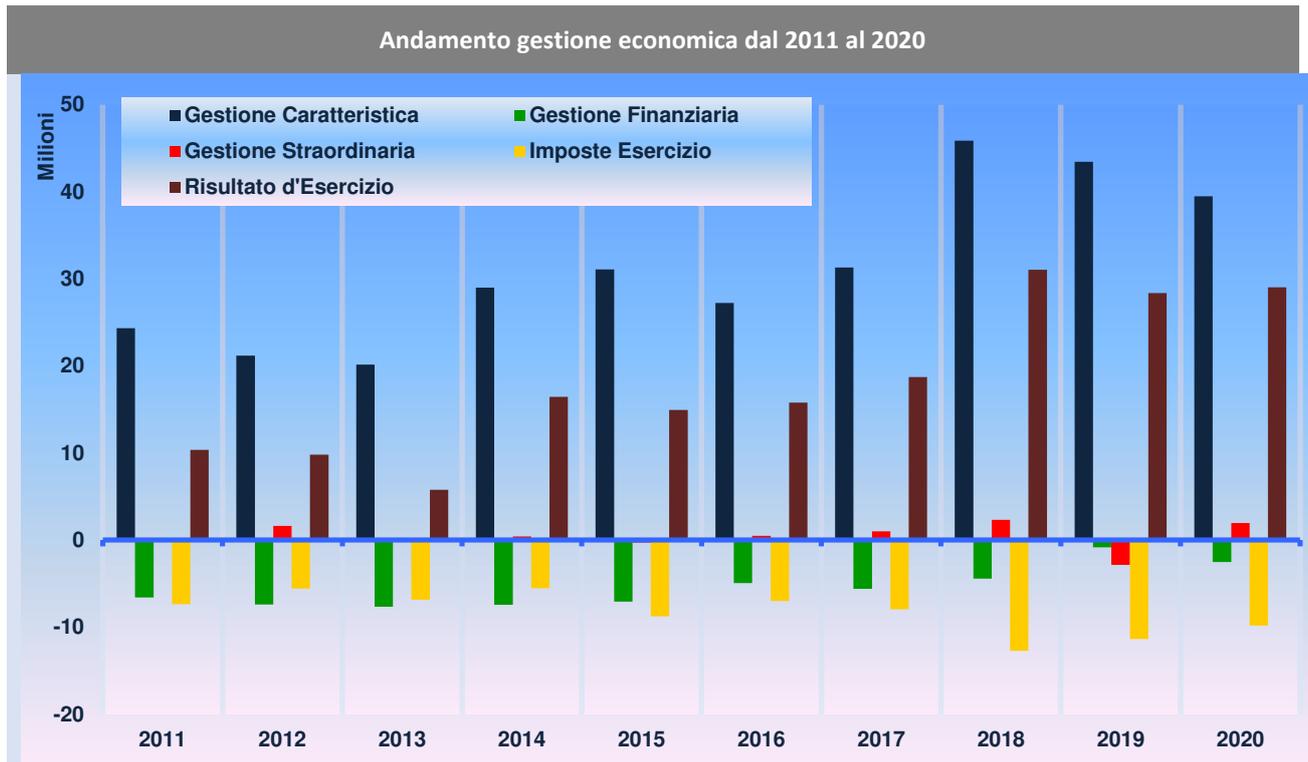
## Bilancio consolidato riclassificato

Gruppo Acque S.p.A. - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>567.830.700</b>	<b>520.469.420</b>	<b>47.361.280</b>	<b>9,100%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	473.440.052	414.320.003	59.120.049	14,269%
Immobilizzazioni immateriali	217.797.017	186.650.064	31.146.953	16,687%
Immobilizzazioni materiali	228.542.217	213.434.362	15.107.855	7,078%
Immobilizzazioni finanziarie	27.100.818	14.235.577	12.865.241	90,374%
Attivo circolante	94.390.648	106.149.417	-11.758.769	-11,078%
Rimanenze	6.055.949	4.978.207	1.077.742	21,649%
Liquidità Differite	82.999.157	89.218.310	-6.219.153	-6,971%
Liquidità Immediate	5.335.542	11.952.900	-6.617.358	-55,362%
<b>Passivo</b>	<b>567.830.700</b>	<b>520.469.420</b>	<b>47.361.280</b>	<b>9,100%</b>
Patrimonio netto	214.504.214	188.083.298	26.420.916	14,047%
Patrimonio Netto di Gruppo	214.504.214	188.083.298	26.420.916	14,047%
Patrimonio Netto di Terzi	0	0	0	0,000%
Passività a Lungo (Consolidate)	272.109.224	261.106.819	11.002.405	4,214%
Passività a Breve (Correnti)	81.217.262	71.279.303	9.937.959	13,942%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	199.833.209	194.832.472	5.000.737	2,567%
Costi della produzione	-160.364.945	-151.406.844	-8.958.101	5,917%
Consumo di Materie	-14.714.402	-10.576.163	-4.138.239	39,128%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	185.118.807	184.256.309	862.498	0,468%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E.)	-63.716.746	-64.582.209	865.463	-1,340%
Valore Aggiunto	121.402.061	119.674.100	1.727.961	1,444%
Spese per il Personale	-29.279.852	-29.240.550	-39.302	0,134%
Margine Operativo Lordo	92.122.209	90.433.550	1.688.659	1,867%
Ammortamenti	-52.653.945	-47.007.922	-5.646.023	12,011%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>39.468.264</b>	<b>43.425.628</b>	<b>-3.957.364</b>	<b>-9,113%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-2.545.543	-822.982	-1.722.561	209,307%
Proventi Finanziari	2.160.378	3.796.502	-1.636.124	-43,096%
Oneri Finanziari	-4.705.921	-4.619.484	-86.437	1,871%
Saldo Gestione Straordinaria	1.938.702	-2.874.736	4.813.438	-167,439%
Proventi Straordinari	2.094.893	7.231.207	-5.136.314	-71,030%
Oneri Straordinari	-156.191	-10.105.943	9.949.752	-98,454%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>38.861.423</b>	<b>39.727.910</b>	<b>-866.487</b>	<b>-2,181%</b>
Imposte dell'esercizio	-9.843.546	-11.365.923	1.522.377	-13,394%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>29.017.877</b>	<b>28.361.987</b>	<b>655.890</b>	<b>2,313%</b>
Utile (perdita) d'esercizio di spettanza di terzi	0	0	0	0,000%
Utile (perdita) d'esercizio di Gruppo	29.017.877	28.361.987	655.890	2,313%

## Analisi Bilancio consolidato 2020

## Risultato di esercizio – Utile

IL RISULTATO D'ESERCIZIO CONSOLIDATO AMMONTA A € 29.017.877, INTERAMENTE DEL GRUPPO, IN QUANTO NON VI È ALCUN UTILE DI ESERCIZIO DI SPETTANZA DI TERZI.



**Commento singole gestioni economiche**

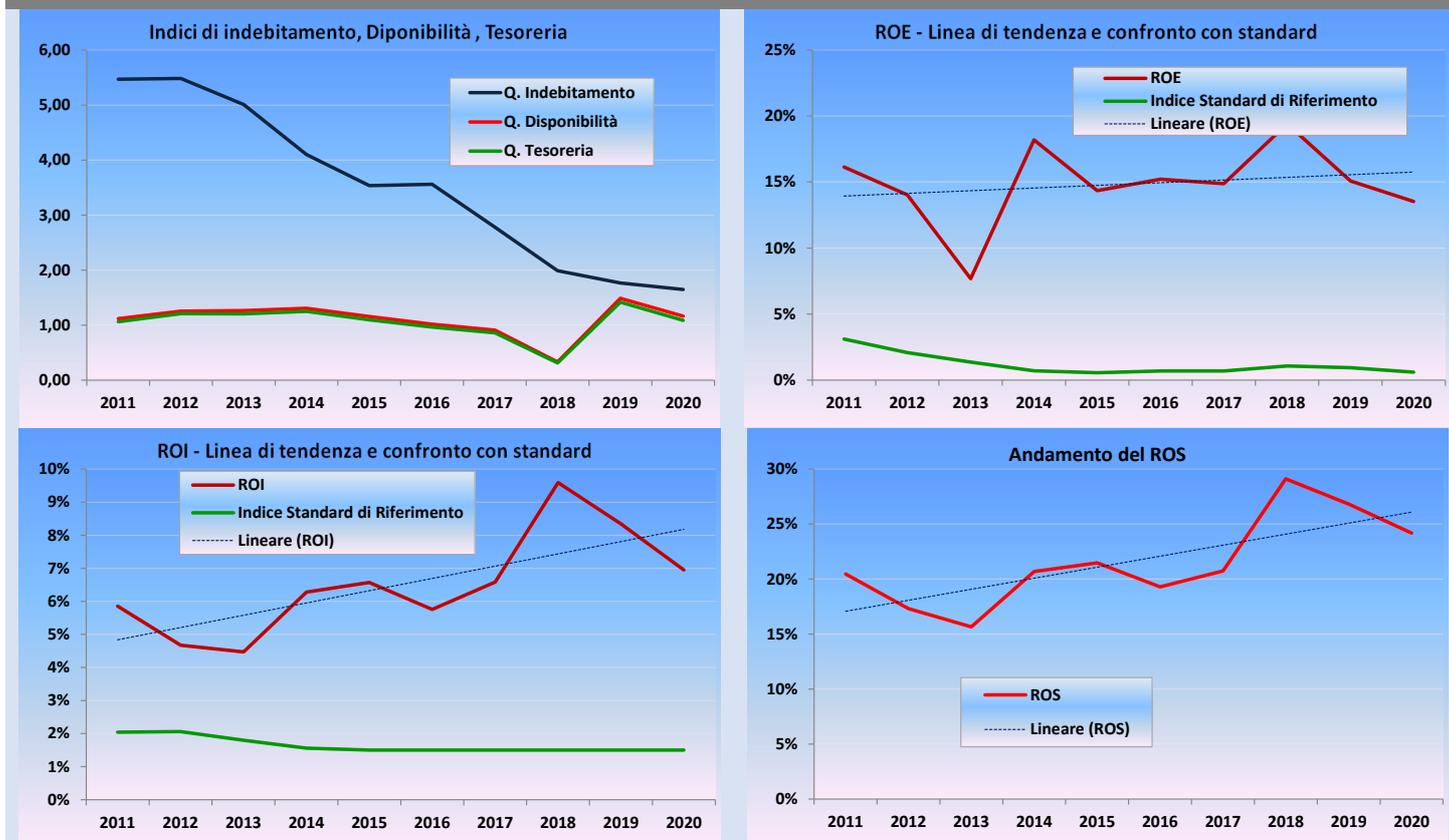
**Gestione Caratteristica: *positiva*** – Risente del risultato conseguito dalla Capogruppo, l'incidenza della controllata non è particolarmente rilevante.

**Gestione Finanziaria: *negativa*** – Figurano in particolare gli oneri per i finanziamenti contratti dalla Capogruppo. Rispetto al 2019 il saldo è peggiorato per minori interessi attivi da crediti commerciali (-€ 1,15 mln, 71,52%).

**Gestione Straordinaria: *positiva*** – Si sono registrate principalmente rettifiche positive di costi riferiti a precedenti anni e derivanti da processi di stima per € 2,09 mln.



Principali indici di bilancio di esercizio dal 2011 al 2020



INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	13,528%	15,079%	-1,552%
ROI	6,951%	8,344%	-1,393%
ROS	24,186%	26,818%	-2,632%
ROD	1,332%	1,390%	-0,058%
Autonomia Finanziaria	37,776%	36,137%	1,639%
Indice di Indebitamento	62,224%	63,863%	-1,639%
Indebitamento Corrente	14,303%	13,695%	0,608%
Indebitamento a Lungo	47,921%	50,168%	-2,247%
Capitale Circolante Netto	13.173.386	34.870.114	-21.696.728
Margine di Tesoreria	7.117.437	29.891.907	-22.774.470
Posizione Finanziaria Netta	-75.881.720	-59.326.403	-16.555.317

**Commento indici economici**

**ROE: 13,528%** - Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia alta redditività del capitale investito dai soci.

**ROI: 6,951%** - Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia che il reddito operativo 2020 remunera in maniera efficiente il capitale investito.

**ROS: 24,186%** - Evidenzia il mantenimento di una redditività delle vendite alta.

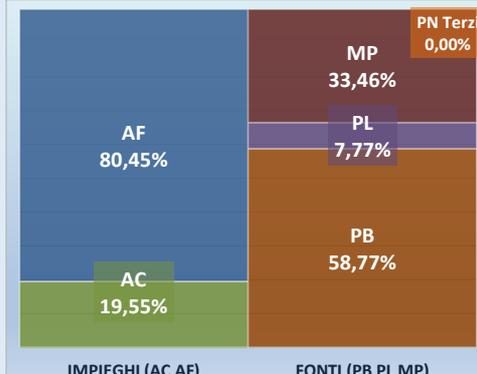
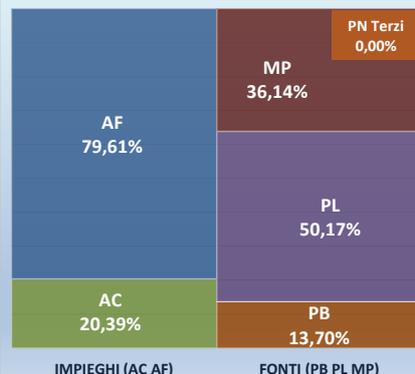
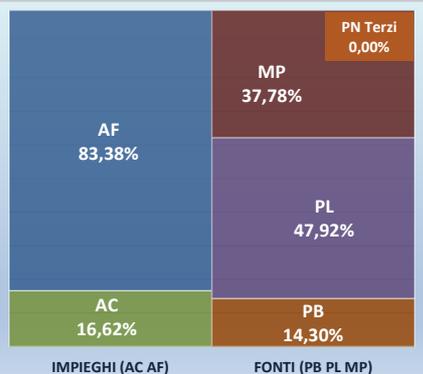


## Stato Patrimoniale Percentualizzato

2020

2019

2018

**Situazione Patrimoniale e Finanziaria**

La struttura patrimoniale è ritornata sui livelli antecedenti il 2018 che si caratterizzava per la temporanea presenza a breve termine dell'intero finanziamento contratto con le banche, poi ricontrattato nel 2019 con nuove scadenze e nuovi importi.

Ad ogni modo la situazione patrimoniale è in equilibrio con le immobilizzazioni finanziate dai mezzi propri e da debiti a medio lungo termine. Il gruppo ha la capacità teorica di sopperire alle necessità finanziarie a breve. Tuttavia permane la criticità della presenza di un debito verso le banche di € 197,9 mln da rimborsare entro il 29.12.2023, a meno che non venga ristrutturato.

**CTT Nord S.r.l.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 41.965.914,00	
Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 3.892.915,50	9,379%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		9,379%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	41.507.349	41.507.349	41.507.349	41.507.349	41.507.349
Riserve	1.589.864	-633.159	-3.942.583	-5.006.664	-7.356.742
Risultato Esercizio	621.413	2.223.018	3.309.426	1.064.076	2.350.082
Valore Patrimonio Netto	43.718.626	43.097.208	40.874.192	37.564.761	36.500.689

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Numero medio dipendenti	1.408	1.409	1.435	1.458	1.470
Costo del Personale	57.160.812,00	60.003.397,00	61.745.942,00	61.956.951,00	62.251.698,00
Costo medio dipendenti	40.597,17	42.585,80	42.840,38	42.494,48	42.348,09

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina	Compenso 2020	Compenso 2019
Presidente	Filippo di Rocca (1)	Pubblica	0,00	—
Amministratore Delegato	Alberto Banci	Privata	65.700,00	65.700,00
Vice Presidente	Ida di Crosta (1)	Pubblica	0,00	—
Consigliere Delegato	Giuseppe Gori	Privata	32.400,00	32.400,00
Consigliere	Maria Simona Deghelli	Pubblica	22.500,00	22.500,00
Consigliere	Federico Toscano (1)	Privata	0,00	—
Presidente	Andrea Zavanella (2)	Pubblica	48.600,00	48.600,00
Vice Presidente	Massimo Ferrini (2)	Pubblica	33.300,00	33.300,00
Consigliere	Giuliana Stolfi (2)	Privata	22.500,00	22.500,00
<i>Totale complessivo dell'anno (inclusi rimborsi spese)</i>			<i>170.838,00</i>	<i>227.529,00</i>

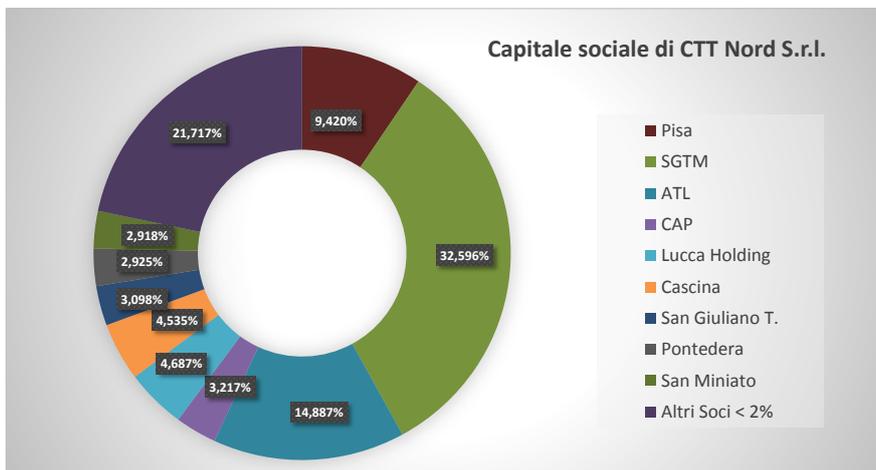
**In carica fino ad approvazione bilancio 2022**

(1) In carica dal 22.12.2020. (2) Dimissionari, sostituiti in data 22.12.2020. Le rispettive cariche degli attuali consiglieri sono state stabilite con il CdA del 24.12.2020. I compensi riportati sono quelli di spettanza annuale.

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina	Compenso 2020	Compenso 2019
Presidente	Marco Neri (1)	Pubblica	3.333,33	—
Sindaco effettivo	Leonardo Mazzoni (2)	Privata	9.500,00	8.000,00
Sindaco effettivo	Matteo dell’Innocenti (3)	Pubblica	0,00	—
Presidente	Giovanni Bulkaen (4)	Pubblica	7.000,00	12.000,00
Sindaco effettivo	Michela Morelli (5)	Pubblica	4.666,67	8.000,00
Sindaco effettivo	Paola Spadoni (6)	Pubblica	3.000,00	—
<i>Totale Costo Collegio Sindacale (inclusi rimborsi spese)</i>			<i>29.129,00</i>	<i>29.120,00</i>
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2021</b>				
Società di Revisione	PricewaterhouseCooper S.p.A.	Assembleare	60.000,00	60.000,00
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>				
<i>(1) In carica come Sindaco effettivo dal 17.07.2020 al 10.12.2020 in sostituzione di Bulkaen. Dal 11.12.2020 nominato Presidente. (2) Dal 17.07.2020 Presidente fino al 10.12.2020. (3) In carica dal 11.12.2020. (4) Dimissionario in data 16.07.2020. (5) Dimissionaria in data 22.07.2020. (6) Ha ricoperto l’incarico dal 23.07.2020 al 10.12.2020. I compensi sono parametrati alla durata e alla tipologia del loro incarico.</i>				

**Capitale sociale**



Socio	Part.
SGTM	32,455%
ATL	14,823%
CAP	3,203%
COPIT S.p.A.	0,433%
<b>Soci Privati</b>	<b>50,914%</b>
Pisa	9,379%
Lucca Holding	4,666%
Cascina	4,516%
San Giuliano T.	3,084%
Pontedera	2,913%
San Miniato	2,905%
Altri Comuni < 2%	21,623%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>49,086%</b>

**La Società del Trasporto Pubblico Locale (TPL)**

La Società è stata costituita con la denominazione di “Ilaria S.p.A.” in data 11.05.2004 con l’obiettivo di assumere e gestire partecipazioni al capitale di imprese di trasporto pubblico locale, di svolgere il trasporto di persone ed attività connesse.

Il 12.10.2012, nel contesto di un vasto processo di riorganizzazione e aggregazione delle aziende di gestione del trasporto pubblico locale operanti nell’area nord-ovest della Toscana, la Società viene trasformata in “CTT Nord S.r.l.” per realizzare un’impresa in grado di competere nella gara per affidamento del servizio del trasporto pubblico locale su gomma a livello di ambito regionale toscano.

Il Comune di Pisa ha acquisito le quote sociali il 22.05.2013, in esecuzione della Delibera del C.C. n. 42 del 25.09.2012, attraverso il primo riparto della liquidazione della Compagnia Pisana Trasporti S.p.A. (ex CPT).

Con l’assegnazione definitiva, da parte della Regione Toscana, del servizio di Trasporto Pubblico Locale alla Autolinee Toscane S.p.A., dopo la lunga vicenda che ha visto il raggruppamento Mobit S.c.a.r.l. (di cui fa parte CTTNord) soccombere nel contenzioso legale per la gara di affidamento del servizio, la CTTNord S.r.l. ha siglato il contratto di cessione delle proprie attività alla medesima Autolinee Toscane S.p.A. in data 30.07.2021. La nuova gestione del TPL Toscano partirà dal 01.11.2021.



### Attività svolta e rapporti con il Comune

Nel corso del 2020 la Società, consociata tramite Mobit S.c.a.r.l. in One S.c.a.r.l., ha svolto il servizio di Trasporto Pubblico Locale per la Regione Toscana.

### Eventi societari

A seguito di dimissioni di alcuni membri del Consiglio di Amministrazione e l'incertezza creatasi con la vicenda legata alla gara regionale del Trasporto Pubblico Locale, l'organo amministrativo, successivamente alla sua scadenza avvenuta in data 06.07.2020 con l'approvazione del bilancio 2019, è rimasto, in numero inferiore a quanto previsto statutariamente, in carica con regime di prorogatio fino al 22.12.2020, quando è stato rinominato il nuovo CdA con: Filippo Rocca (Presidente, nuovo, nomina pubblica), Alberto Banci (Amministratore Delegato, confermato, nomina privata), Ida di Crosta (Vice Presidente, nuovo, nomina pubblica), Giuseppe Gori (Consigliere Delegato, confermato, nomina privata), Maria Simona Deghelli (Consigliere, nuovo, nomina pubblica), Federico Toscano (Consigliere, nuovo, nomina privata).

Il Collegio Sindacale, a seguito delle dimissioni del Presidente Giovanni Bulkaen (16.07.2020) e del Sindaco effettivo Michela Morelli (22.07.2020), è composto da Leonardo Mazzoni (divenuto Presidente), Marco Neri (dal 17.07.2020) e Paola Spadoni (dal 23.07.2020), precedentemente sindaci supplenti. Quindi con successiva assemblea del 11.12.2020 sono stati nominati Marco Neri (Presidente), Matteo dell'Innocenti e Leonardo Mazzoni (Sindaci effettivi), Paola Spadoni e Patrizia Paolini (Sindaci supplenti). Il loro incarico è fino al termine del Collegio, ovvero all'approvazione del Bilancio di Esercizio 2021.

Con Assemblea del 29.06.2021 la PricewaterhouseCooper S.p.A. è stata confermata per ulteriori 3 anni come Revisore Legale della Società.

### Mantenimento della partecipazione

Con Delibera del C.C. n. 42 del 25.09.2012 il Comune di Pisa approvò il riordino delle aziende di gestione del trasporto pubblico locale mediante conferimento in CTT Nord S.r.l. dell'intero ramo di azienda precedentemente detenuto da CPT S.p.A..

Il Piano Operativo di Razionalizzazione delle Partecipazioni approvato dal Sindaco con Decisione n. 22 del 21.03.2015 evidenzia che *“allo stato attuale il mantenimento della partecipazione in CTT Nord S.r.l. è indispensabile in quanto direttamente conseguente e funzionale alle politiche ed alle strategie nel settore del trasporto pubblico locale condivise dai comuni soci ed agli impegni previsti dai patti parasociali intercorrenti fra i soci pubblici”*.

Tale scenario è stato ribadito in occasione del Piano di revisione straordinario delle partecipazioni, approvato con Delibera C.C. n. 40 del 26.10.2017, in cui si afferma che:

*“CTT Nord S.r.l. è la società a capitale misto frutto del progetto di razionalizzazione delle preesistenti aziende di gestione del trasporto pubblico locale (T.P.L.) su gomma operanti nelle province di Livorno, Lucca, Pisa e Prato. La società svolge un servizio pubblico locale di rilevanza economica. Ha partecipato, consorziata in Mobit S.c.a.r.l., alla gara indetta dalla Regione Toscana, ai sensi della L.R. 65/2010, per la gestione del T.P.L. nell'ambito territoriale ottimale regionale. Allo stato attuale il mantenimento della partecipazione in CTT Nord S.r.l. è funzionale alle strategie nel settore del T.P.L. definite dai comuni soci (si veda Deliberazione del C.C. n. 42 del 25.09.2012). Sussistono le condizioni normative per il mantenimento della partecipazione, quanto meno in attesa degli esiti definitivi della gara regionale e del contenzioso che si è sviluppato in relazione ad essa. Il mantenimento della partecipazione sarà riesaminato alla luce di tali esiti.”*

Nel medesimo provvedimento è stato precisato che:

*“Superata la fase di start-up, è necessario che la società prosegua nell'attuazione delle misure di razionalizzazione e efficientamento finalizzate al conseguimento dell'equilibrio strutturale della gestione economica, nel rispetto delle Linee di indirizzo per il Piano industriale a suo tempo approvate dai consigli comunali e nell'ottica dell'adeguamento agli standard di costo del servizio stabiliti a livello regionale.*

*In tale contesto occorre che la società proceda alla dismissione delle partecipazioni non detenibili dalla stessa ai sensi dell'art. 4 dello Statuto sociale, valutando le modalità più idonee allo scopo.”*



Con Delibera del C.C. n. 58 del 22.12.2018 (Piano di razionalizzazione delle partecipazioni dell'anno 2018), con Delibera n. 45 del 21.11.2019 (Piano di razionalizzazione delle partecipazioni dell'anno 2019) è stato sostanzialmente confermato quanto sopra.

Quindi con Delibera C.C. n. 46 del 30.11.2020, pur ribadendo che la partecipazione "è stata considerata funzionale alle strategie nel settore del T.P.L. stabilite dai soci pubblici e alle modalità di esercizio del servizio" e che al "momento si ravvisano le condizioni per il mantenimento della partecipazione nelle more degli esiti definitivi del contenzioso che si è sviluppato in relazione alla gara regionale", si precisa che il "mantenimento della partecipazione sarà riesaminato alla luce di tali esiti [della gara regionale]".

Con udienza del 13.05.2021 (Sentenza in sede giurisdizionale, sez. quinta, n. 4779 del 21.06.2021) il Consiglio di Stato ha respinto il ricorso di Mobit S.c.a.r.l., nel cui raggruppamento figura anche CTTNord S.r.l., dando via libera alla definitiva assegnazione del servizio TPL della Regione Toscana alla Autolinee Toscane S.p.A., chiudendo il lungo contenzioso che si è protratto per 5 anni. Pertanto la CTTNord ha sottoscritto il contratto di cessione delle attività del ramo di impresa del TPL alla nuova Società affidataria in data 30.07.2021.

### Bilancio riclassificato

CTTNord S.r.l. - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>150.678.822</b>	<b>160.996.994</b>	<b>-10.318.172</b>	<b>-6,409%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	90.464.183	91.201.518	-737.335	-0,808%
Immobilizzazioni immateriali	144.263	232.036	-87.773	-37,827%
Immobilizzazioni materiali	80.572.425	87.589.242	-7.016.817	-8,011%
Immobilizzazioni finanziarie	9.747.495	3.380.240	6.367.255	188,367%
Attivo circolante	60.214.639	69.795.476	-9.580.837	-13,727%
Rimanenze	1.831.255	1.698.123	133.132	7,840%
Liquidità Differite	54.050.808	62.935.868	-8.885.060	-14,118%
Liquidità Immediate	4.332.576	5.161.485	-828.909	-16,060%
<b>Passivo</b>	<b>150.678.822</b>	<b>160.996.994</b>	<b>-10.318.172</b>	<b>-6,409%</b>
Patrimonio netto	43.718.626	43.097.208	621.418	1,442%
Passività a Lungo (Consolidate)	55.652.352	58.551.663	-2.899.311	-4,952%
Passività a Breve (Correnti)	51.307.844	59.348.123	-8.040.279	-13,548%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	111.291.103	118.070.851	-6.779.748	-5,742%
Costi della produzione	-111.049.988	-112.756.491	1.706.503	-1,513%
Consumo di Materie	-15.761.766	-18.021.389	2.259.623	-12,539%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	95.529.337	100.049.462	-4.520.125	-4,518%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E.)	-28.895.554	-25.591.764	-3.303.790	12,910%
Valore Aggiunto	66.633.783	74.457.698	-7.823.915	-10,508%
Spese per il Personale	-57.160.812	-60.003.397	2.842.585	-4,737%
Margine Operativo Lordo	9.472.971	14.454.301	-4.981.330	-34,463%
Ammortamenti	-9.231.856	-9.139.941	-91.915	1,006%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>241.115</b>	<b>5.314.360</b>	<b>-5.073.245</b>	<b>-95,463%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-1.094.665	-3.633.167	2.538.502	-69,870%
Proventi Finanziari	4.293	8.518	-4.225	-49,601%
Oneri Finanziari	-1.098.958	-3.641.685	2.542.727	-69,823%
Saldo Gestione Straordinaria	895.345	1.155.039	-259.694	-22,484%
Proventi Straordinari	793.505	1.298.976	-505.471	-38,913%
Oneri Straordinari	101.840	-143.937	245.777	-170,753%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>41.795</b>	<b>2.836.232</b>	<b>-2.794.437</b>	<b>-98,526%</b>
Imposte dell'esercizio	579.618	-613.214	1.192.832	-194,521%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>621.413</b>	<b>2.223.018</b>	<b>-1.601.605</b>	<b>-72,046%</b>

## Analisi bilancio 2020

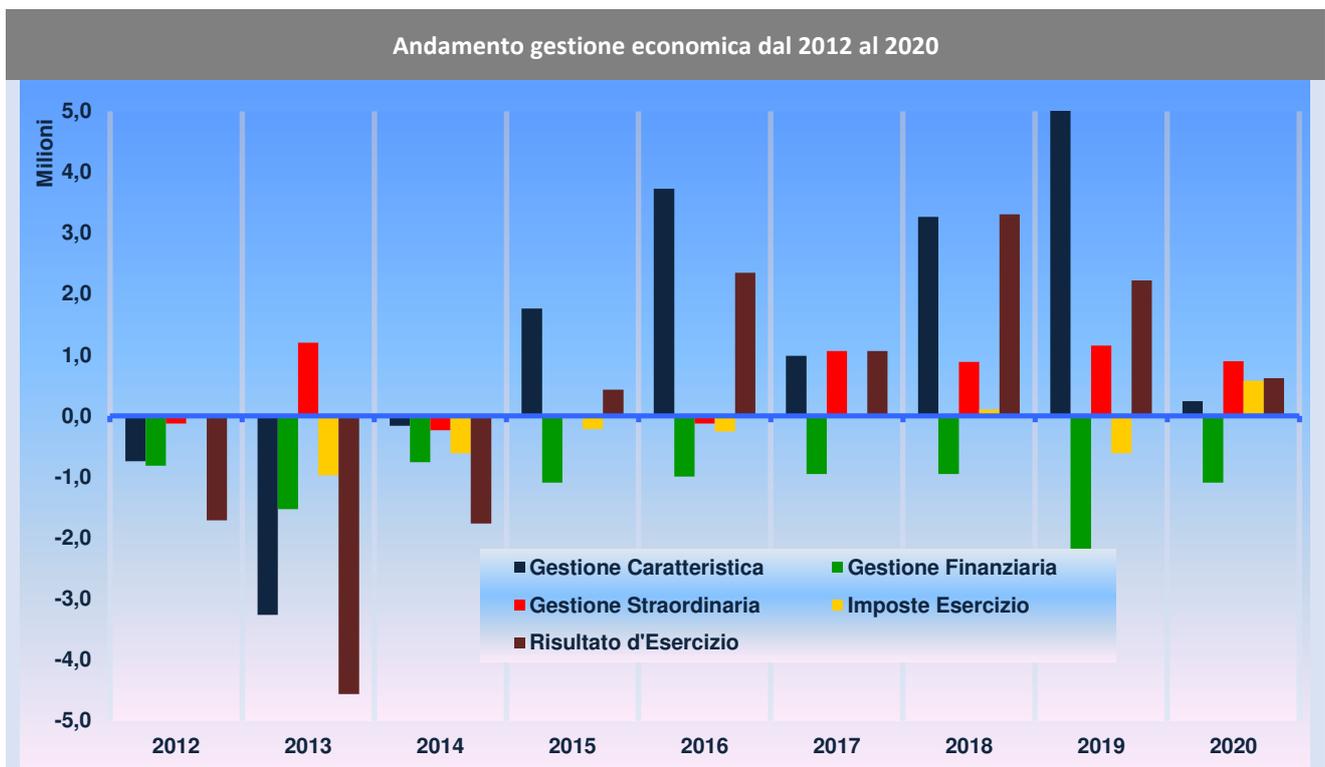
### Risultato di esercizio – Utile

LA GESTIONE ECONOMICA DEL 2020 SI È CHIUSA CON UTILE DI € 621.413 CON UN DECREMENTO DEL 72% RISPETTO A QUANTO CONSEGUITO NEL 2019.

LE IMPOSTE DELL'ESERCIZIO AMMONTANO A € 579.618.

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO DI DESTINARE IL RISULTATO D'ESERCIZIO 2020 NEL SEGUENTE MODO:

- 5,00% A RISERVA LEGALE € 31.071,00
- 95,00% A UTILI PORTATI A NUOVO € 590.342,00



### Commento singole gestioni economiche

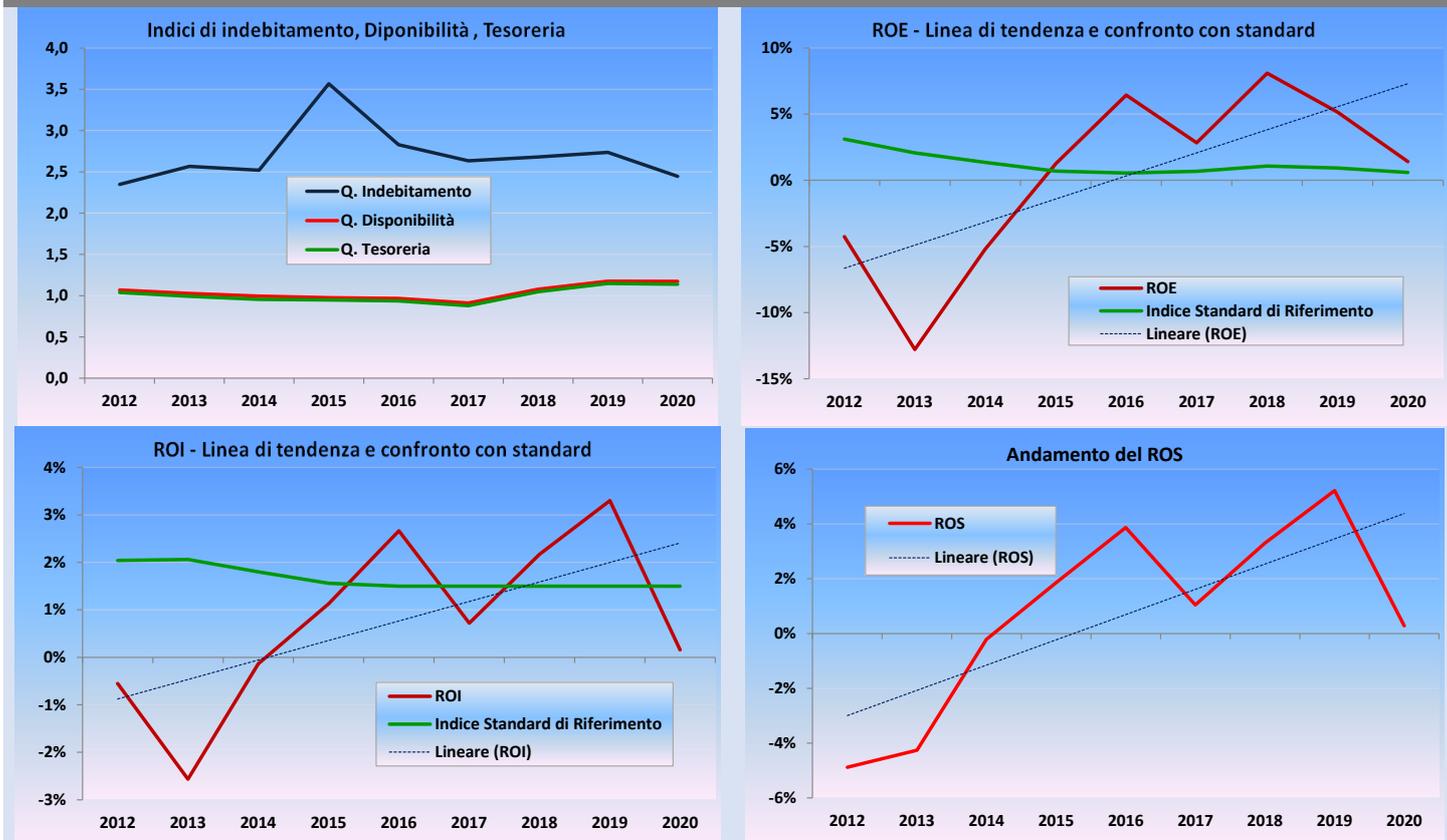
**Gestione Caratteristica: positiva** – La gestione è positiva nonostante abbia risentito degli effetti dovuti all'emergenza sanitaria da COVID-19: l'anno 2020 si è chiuso con un saldo di € 241.115, quando in media (anni 2015-2019, successivi alla fase di start-up) la Società ha riportato un saldo di € 3 mln. Pertanto un confronto con l'anno 2019 non è significativo. Tuttavia si rileva che c'è stato un contenimento di costi "solitamente" fissi come quello del personale (€ -2,8 mln, -4,7%), nonostante il numero medio della forza lavoro sia rimasta invariata. Dal lato dei ricavi "mancano" circa € 17 mln da prestazioni (vendita biglietti, compensi fissi e altri servizi svolti per le aree servite), solo in parte compensati dai ristori ex art. 200 del D.L.34/2020 per fronteggiare l'emergenza sanitaria, di € 10,65 mln.

**Gestione Finanziaria: negativa** – Figurano in particolare € 1,1 mln per interessi passivi ed oneri verso banche e società finanziarie. Non rilevanti i proventi finanziari dell'anno.

**Gestione Straordinaria: positiva** – Il saldo della gestione straordinaria si caratterizza in particolare per la presenza di sopravvenienze attive per quasi € 0,8 mln.



Principali indici di bilancio di esercizio dal 2012 al 2020



INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	1,421%	5,158%	-3,737%
ROI	0,160%	3,301%	-3,141%
ROS	0,284%	5,217%	-4,933%
ROD	1,027%	3,089%	-2,061%
Autonomia Finanziaria	29,014%	26,769%	2,245%
Indice di Indebitamento	70,986%	73,231%	-2,245%
Indebitamento Corrente	34,051%	36,863%	-2,812%
Indebitamento a Lungo	36,934%	36,368%	0,566%
Capitale Circolante Netto	8.906.795	10.447.353	-1.540.558
Margine Tesoreria	7.075.540	8.749.230	-1.673.690
Posizione Finanziaria Netta	-46.975.268	-54.186.638	7.211.370

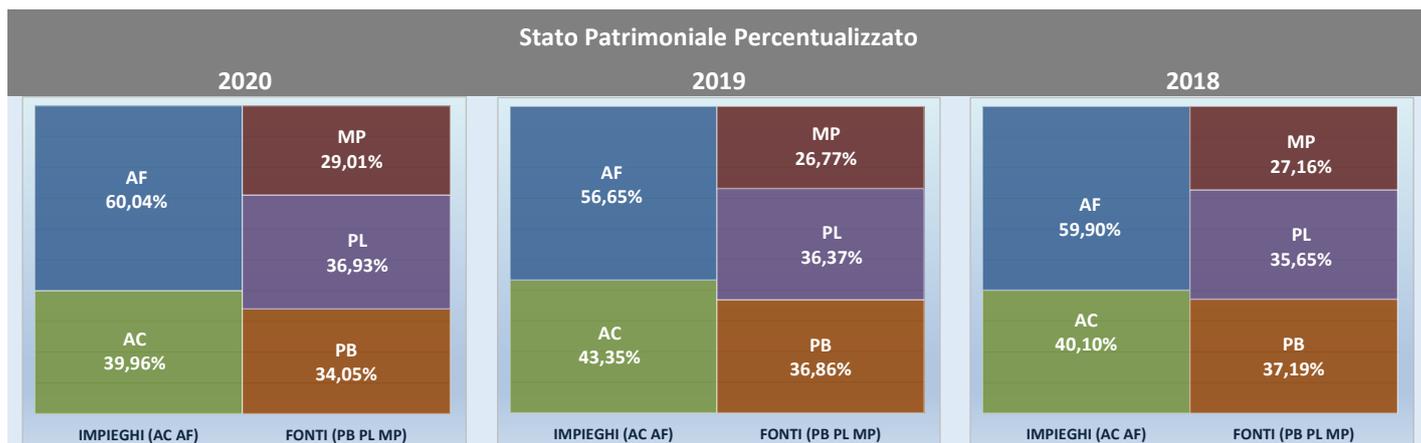
**Commento indici economici**

Gli indicatori economici sono influenzati dalla crisi generata nel TPL dall'emergenza sanitaria. Tuttavia si rileva quanto segue.

**ROE: 1,421%** - Denota il raggiungimento di un equilibrio economico ed il valore può ritenersi appena soddisfacente anche confrontandolo con i parametri di riferimento definiti dall'Ufficio.

**ROI: 0,160%** - Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia che il reddito operativo 2020 remunera in maniera non soddisfacente il capitale investito.

**ROS: 0,284%** - La redditività risulta bassa.



### Situazione Patrimoniale e Finanziaria

La struttura patrimoniale appare in equilibrio, con un capitale circolante netto positivo per un valore di € 8,9 mln e per la riduzione della posizione finanziaria netta negativa, che si attesta a € 46,98 mln.

Si rilevano investimenti per circa € 2,3 mln, con un'esposizione debitoria complessiva ridotta per € 10,9 mln: quindi tali investimenti risultano completamente autofinanziati e vi è stato un rafforzamento della situazione finanziaria e patrimoniale.

I crediti commerciali, complice il drastico rallentamento dell'attività, si sono mantenuti pressoché in linea con l'anno precedente (€ 55,4 mln nel 2020, € 56,8 mln nel 2019), consentendo alla Società di ridurre il ricorso al finanziamento bancario (€ -3,3 mln, -16,13%): infatti la riscossione dei crediti è una criticità strutturale della azienda che è dovuta negli anni ricorrere costantemente al finanziamento bancario a breve prevalentemente con le anticipazioni. Tali crediti "incagliati" sono costituiti presumibilmente dalla dilazione della riscossione dei servizi, verso clienti e verso le partecipate che gestiscono il contratto di servizio. Per l'anno 2020 non è stato operato alcun nuovo accantonamento al fondo svalutazione crediti: ciò fa presupporre che la società ritenga tali crediti mediamente solvibili.

### Il Gruppo CTTNord

Il Gruppo CTTNord ha preso vita il 22.10.2012 a seguito del complesso percorso di aggregazione societaria avvenuto mediante conferimento delle partecipazioni afferenti il ramo del trasporto pubblico locale su gomma da parte dei soci dell'allora Ilaria S.p.A. (oggi CTTNord S.r.l.). Sono quindi confluite nella Capogruppo le partecipazioni nelle società che gestivano l'area pisana, lucchese e livornese (rispettivamente l'ex CPT S.p.A., CLAP S.p.A., ATL S.p.A.) oltre ad altri soggetti privati. Successivamente si sono aggiunti i soggetti afferenti l'area di Massa e Carrara e di Pistoia.

Con il tempo, dopo diverse procedure di aggregazione, al 31.12.2020 il Gruppo si presenta formato come segue:



Denominazione Società	Tipo Controllo	Attività svolta
CTTNord S.r.l.	Capogruppo	Gestione del TPL nell'area pisana e lucchese. Socia della Mobit S.c.a.r.l. per la gara di affidamento del TPL nell'ambito regionale.
Consorzio Pisano Trasporti S.c.a.r.l.	Controllata con partecipazione al 95,30%.	Titolare dell'affidamento del TPL per alcuni comuni dell'area pisana, tra cui il Comune di Pisa.
Vaibus S.c.a.r.l.	Controllata con partecipazione del 89,06%.	Titolare dell'affidamento del servizio TPL per l'area lucchese.
Autolinee Toscana Nord S.r.l.	Controllata con partecipazione al 100%.	Svolge servizio di TPL per il bacino di Massa e Carrara.
Copit S.p.A.	Collegata con partecipazione al 30,00%.	Svolge servizio di TPL per il bacino di Pistoia.
Mobit S.c.a.r.l.	Collegata con partecipazione al 30,10%.	Soggetto partecipante alla gara regionale per l'affidamento del servizio di TPL per l'ambito regionale toscano.
One S.c.a.r.l.	Collegata con partecipazione al 29,78%.	Soggetto gestore, con affidamento transitorio, del TPL nella Regione Toscana tramite il c.d. "Contratto ponte".

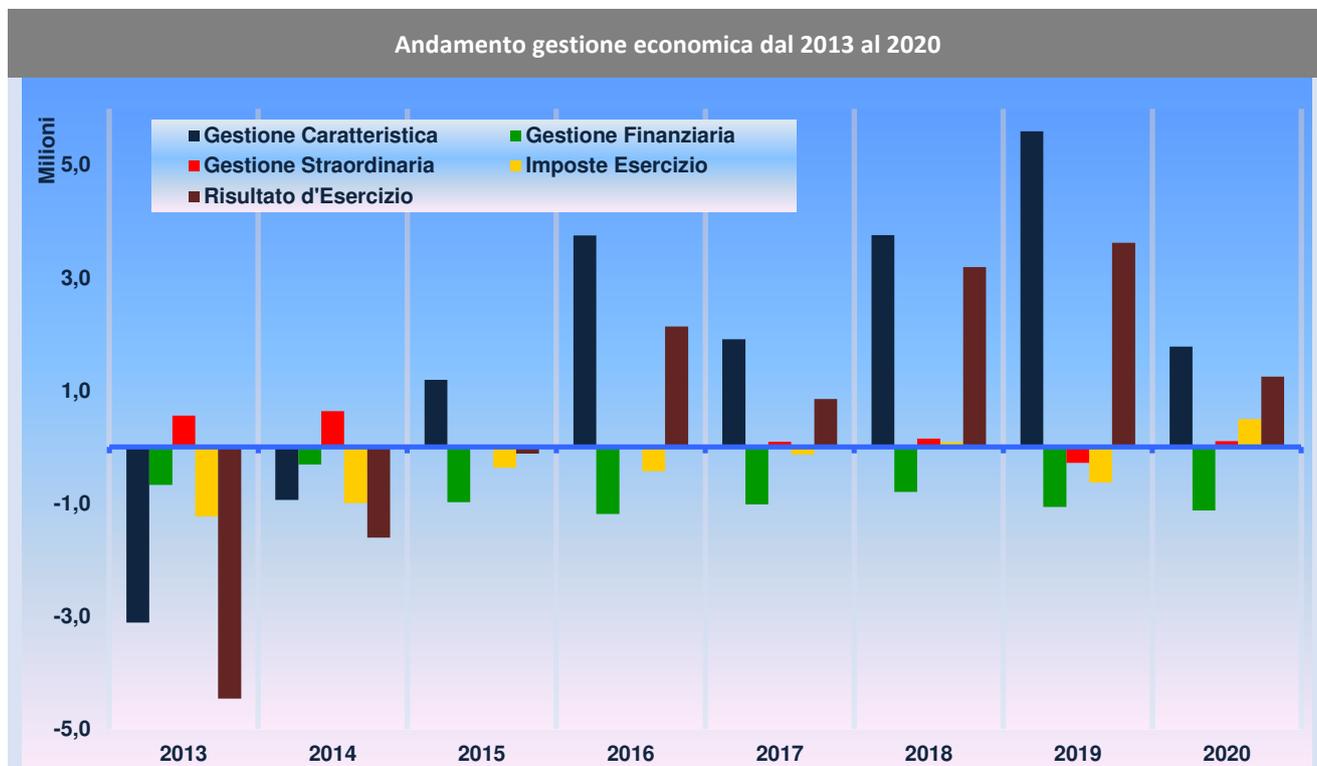
## Bilancio consolidato riclassificato

GRUPPO CTTNord - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>150.537.727</b>	<b>159.792.323</b>	<b>-9.254.596</b>	<b>-5,792%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	90.390.296	97.479.138	-7.088.842	-7,272%
Immobilizzazioni immateriali	147.136	234.909	-87.773	-37,365%
Immobilizzazioni materiali	87.012.123	94.047.597	-7.035.474	-7,481%
Immobilizzazioni finanziarie	3.231.037	3.196.632	34.405	1,076%
Attivo circolante	60.147.431	62.313.185	-2.165.754	-3,476%
Rimanenze	1.831.255	1.698.123	133.132	7,840%
Liquidità Differite	53.159.450	54.665.313	-1.505.863	-2,755%
Liquidità Immediate	5.156.726	5.949.749	-793.023	-13,329%
<b>Passivo</b>	<b>150.537.727</b>	<b>159.792.323</b>	<b>-9.254.596</b>	<b>-5,792%</b>
Patrimonio netto	43.128.161	41.879.932	1.248.229	2,980%
Patrimonio Netto di Gruppo	43.124.071	41.875.842	1.248.229	2,981%
Patrimonio Netto di Terzi	4.090	4.090	0	0,000%
Passività a Lungo (Consolidate)	56.926.050	59.763.241	-2.837.191	-4,747%
Passività a Breve (Correnti)	50.483.516	58.149.150	-7.665.634	-13,183%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	118.607.847	126.563.950	-7.956.103	-6,286%
Costi della produzione	-116.830.682	-120.967.896	4.137.214	-3,420%
Consumo di Materie	-15.764.885	-18.077.269	2.312.384	-12,792%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	102.842.962	108.486.681	-5.643.719	-5,202%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E)	-34.640.797	-32.432.768	-2.208.029	6,808%
Valore Aggiunto	68.202.165	76.053.913	-7.851.748	-10,324%
Spese per il Personale	-57.160.812	-60.003.397	2.842.585	-4,737%
Margine Operativo Lordo	11.041.353	16.050.516	-5.009.163	-31,209%
Ammortamenti	-9.264.188	-10.454.462	1.190.274	-11,385%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>1.777.165</b>	<b>5.596.054</b>	<b>-3.818.889</b>	<b>-68,243%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-1.129.244	-1.064.016	-65.228	6,130%
Proventi Finanziari	32.819	123.068	-90.249	-73,333%
Oneri Finanziari	-1.162.063	-1.187.084	25.021	-2,108%
Saldo Gestione Straordinaria	105.347	-282.486	387.833	-137,293%
Proventi Straordinari	0	0	0	0,000%
Oneri Straordinari	105.347	-282.486	387.833	-137,293%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>753.268</b>	<b>4.249.552</b>	<b>-3.496.284</b>	<b>-82,274%</b>
Imposte dell'esercizio	494.955	-627.829	1.122.784	-178,836%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>1.248.223</b>	<b>3.621.723</b>	<b>-2.373.500</b>	<b>-65,535%</b>
Utile (perdita) d'esercizio di spettanza di terzi	0	0	0	0,000%
Utile (perdita) d'esercizio di Gruppo	1.248.223	3.621.723	-2.373.500	-65,535%

**Analisi Bilancio consolidato 2020**

**Risultato di esercizio – Utile**

IL RISULTATO D'ESERCIZIO CONSOLIDATO AMMONTA A 1.248.223, INTERAMENTE DEL GRUPPO, IN QUANTO NON VI È ALCUN UTILE DI ESERCIZIO DI SPETTANZA DI TERZI



**Commento singole gestioni economiche**

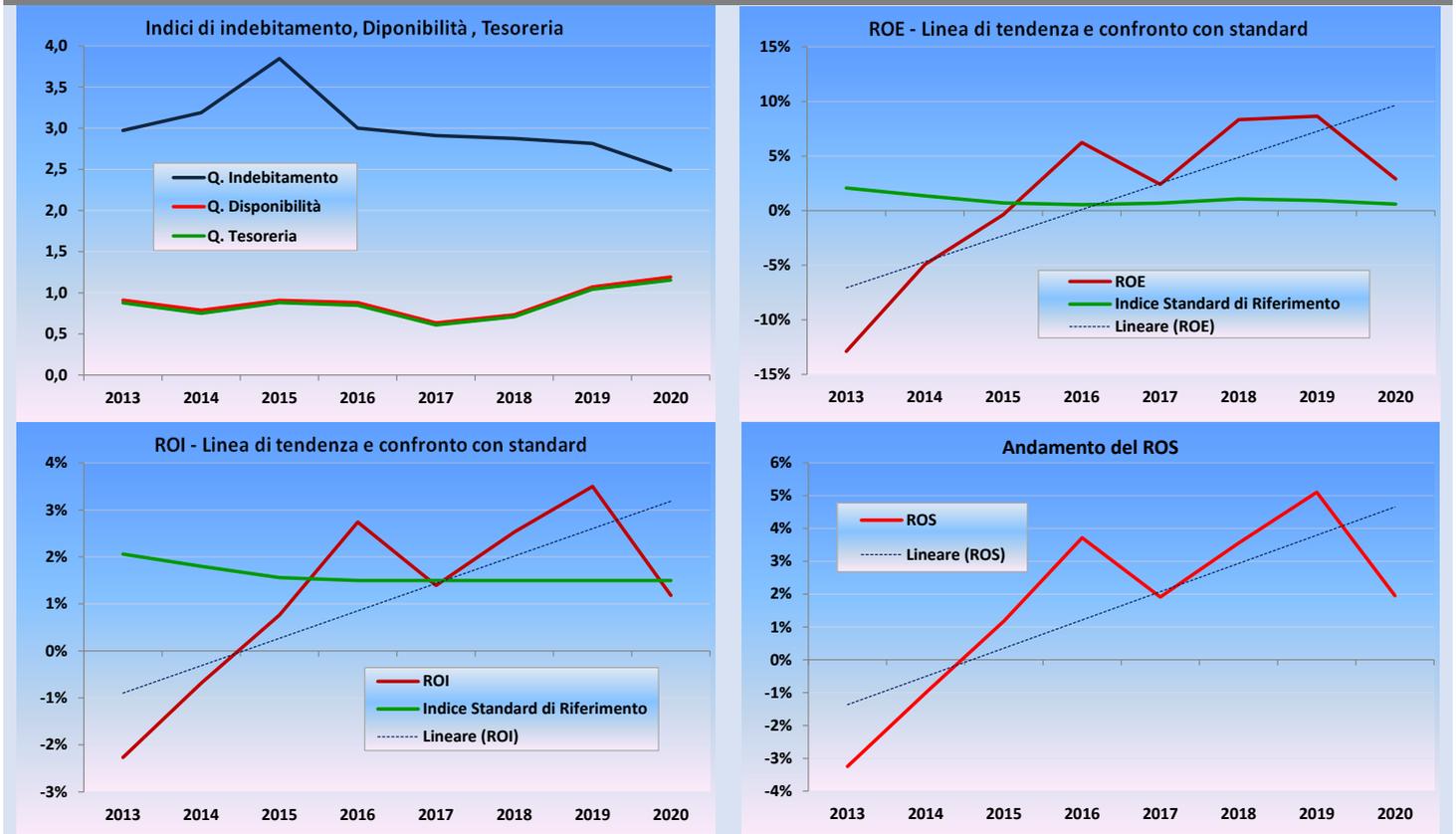
**Gestione Caratteristica: positiva** – A livello di Gruppo, gli effetti della crisi dovuta all'emergenza sanitaria da COVID-19, sono meno marcati rispetto a quelli subiti dalla Capigruppo, tuttavia restano consistenti considerando che sono stati registrati minori ricavi complessivi per € 8 mln (-6,3%) ed il decremento dei costi è stato di € 4,1 mln (-3,4%), quindi non proporzionale poiché vi è uno "zoccolo" di costi fissi non riducibili. Tuttavia la riduzione dei costi del personale c'è stata (-2,8 mln, -4,7%) nonostante il mantenimento dell'organico sui livelli del 2019. Nei ricavi si osservano minori incassi da biglietti e servizi effettuati per € 18,6 mln, cui corrisponde una parziale copertura con contributi derivanti dai ristori già citati nel commento della Capogruppo per € 10,5 mln.

**Gestione Finanziaria: negativa** – Figurano in particolare gli interessi passivi verso banche e società finanziarie per € 1,16 mln.

**Gestione Straordinaria: positiva** – Sostanzialmente influente sul risultato d'esercizio, figurano recuperi di imposte per anni precedenti per € 105.347.



Principali indici di bilancio di esercizio dal 2013 al 2020



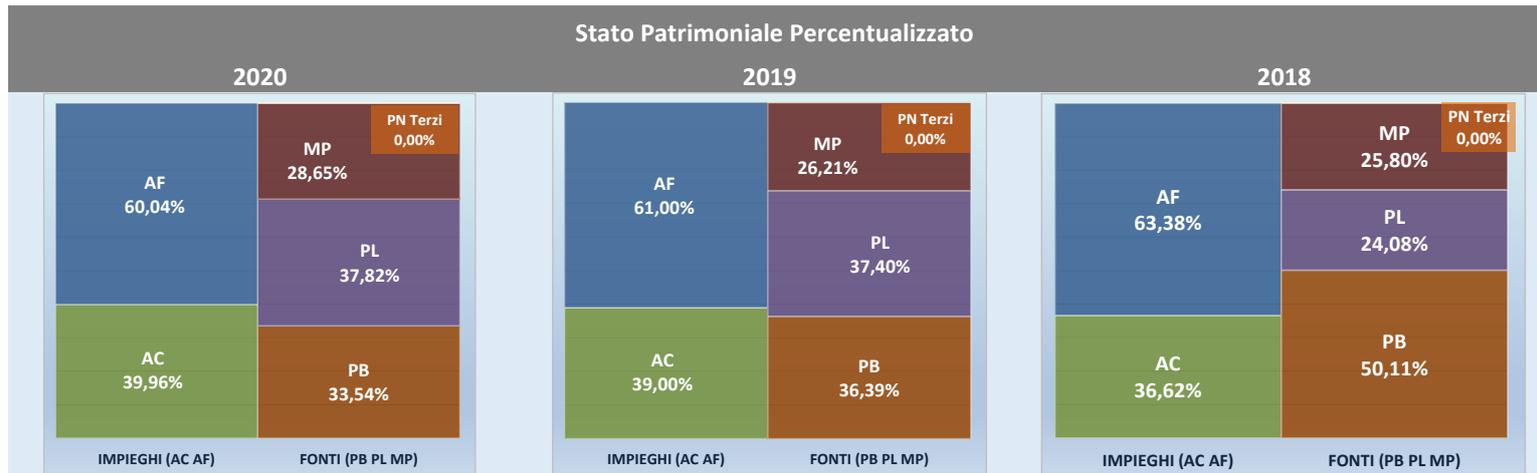
INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	2,894%	8,648%	-5,754%
ROI	1,181%	3,502%	-2,322%
ROS	1,952%	5,104%	-3,151%
ROD	1,082%	1,007%	0,075%
Autonomia Finanziaria	28,649%	26,209%	2,440%
Indice di Indebitamento	71,351%	73,791%	-2,440%
Indebitamento Corrente	33,535%	36,390%	-2,855%
Indebitamento a Lungo	37,815%	37,401%	0,415%
Capitale Circolante Netto	9.663.915	4.164.035	5.499.880
Margine di Tesoreria	7.832.660	2.465.912	5.366.748
Posizione Finanziaria Netta	-45.326.790	-52.199.401	6.872.611

**Commento indici economici**

**ROE: 2,894%** - Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia una soddisfacente redditività del capitale investito dai soci.

**ROI: 1,181%** - Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia che il reddito operativo 2020 remunera in maniera soddisfacente il capitale investito.

**ROS: 1,95%** - Evidenzia una soddisfacente redditività delle vendite.



### **Situazione Patrimoniale e Finanziaria**

Si caratterizza per la presenza di consistenti immobilizzazioni, come si addice ad una azienda di trasporti proprietaria dei mezzi, degli impianti e degli immobili adibiti all'esercizio del servizio.

L'analisi della struttura patrimoniale e finanziaria del Gruppo non rileva criticità, dal momento che gli utili conseguiti nel 2020 consentono di azzerare quasi del tutto le perdite pregresse che ammontano a € 1,2 mln.

Da valutare positivamente la tendenza verso un equilibrio patrimoniale e finanziario, come si evince dalla Posizione finanziaria netta passata da € -52 mln a € -45 mln, il Margine di tesoreria positivo in aumento (€ 7,8 mln, più del doppio rispetto al 2019) così come il Capitale circolante netto (€ 9,6 mln, il 132% in più rispetto al 2019).

**Farmacie Comunali Pisa S.p.A.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 120.000,00		
Numero Azioni	2.400	Valore nominale x Az.	€ 50,00



Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 117.000,00	99,00%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		99,00%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
Riserve	1.065.469	926.941	885.470	700.992	437.707
Risultato Esercizio	87.277	138.528	111.470	184.478	263.285
<b>Valore Patrimonio Netto</b>	<b>1.272.746</b>	<b>1.185.469</b>	<b>1.116.940</b>	<b>1.005.470</b>	<b>820.992</b>

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Numero medio dipendenti	56,00	68,00	61,00	62,00	57,00
Costo del Personale	2.281.972,00	2.630.765,00	2.622.585,00	2.663.312,00	2.638.920,00
Costo medio dipendenti	40.749,50	38.687,72	42.993,20	42.956,65	46.296,84

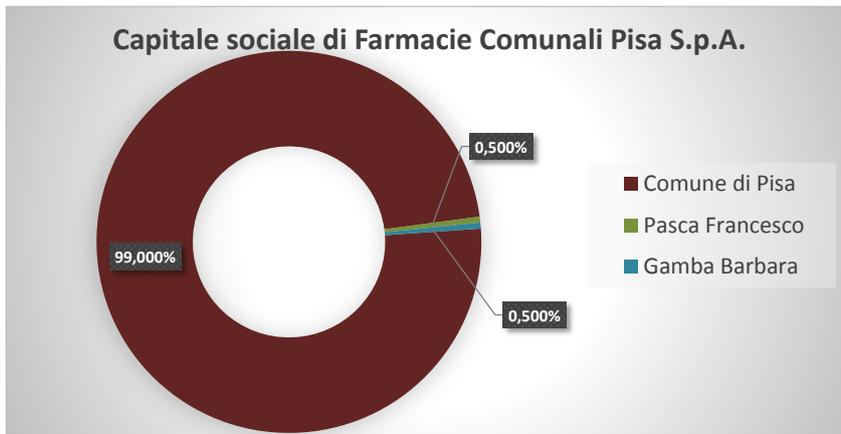
**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente di riferimento	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Amministratore Unico	Andrea Porcaro D'Ambrosio (1)	Assembleare	Tutti i soci	48.000,00	48.000,00	—
Amministratore Unico	Fabio Armani (2)	Assembleare	Tutti i soci	—	—	48.000,00
<i>Tetto max compensi (art. 16 D.L. 90/2014 – riduzione 20% compenso del 2013)</i>				49.466,40	49.466,40	49.466,40
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>						
<i>(1) In carica dal 27.12.2018 – (2) Dimissionario, in carica fino al 26.12.2018.</i>						
<i>Con Assemblea del 21.06.2021 il dott. Andrea Porcaro D'Ambrosio è stato confermato alla carica di Amministratore Unico.</i>						

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Presidente	Roberto Dell'Omodarme	6.750,00	6.750,00	6.750,00
Sindaco effettivo	Joselito Lagonegro	4.950,00	4.950,00	4.950,00
Sindaco effettivo	Roberta Vaselli	4.950,00	4.950,00	4.950,00
<i>Totale complessivo (include i rimborsi spese erogati nell'anno)</i>		17.316,00	17.316,00	17.316,00
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>				
Società di Revisione	Crowe Bompani S.p.A. (1)	6.600,00	6.600,00	—
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>				
<i>(1) In carica dal 27.12.2018. Nel frattempo ha cambiato denominazione: da UHY Bompani S.r.l. a Crowe Bompani S.p.A. Con Assemblea del 21.06.2021 sono stati nominati nuovi membri del Collegio: Stefania Agrelli (Presidente), Francesco Morelli e Lara Lupi (Sindaci effettivi).</i>				

**Capitale sociale (al 31.12.2020)**



Socio	Part.
Pasca Francesco	0,50%
Gamba Barbara	0,50%
Soci Privati	1,00%
Comune di Pisa	99,00%
Soci Pubblici	99,00%

**La gestione delle Farmacie Comunali**

Farmacie Comunali di Pisa S.p.A. è stata costituita il 22.04.2003 tra Comune di Pisa, i 5 dirigenti delle singole farmacie fino ad allora gestite in economia dall’Ente e altri 5 farmacisti, in osservanza della Legge Mariotti (L. 132/1968) che prevede la costituzione di società per la gestione delle farmacie composte da soli farmacisti o Comuni.

All’atto della costituzione, il capitale sociale di € 500.000, a norma dell’art. 9 della Legge 475/1968, era suddiviso tra il Comune di Pisa (con una quota del 95%) ed i 10 dirigenti farmacisti (con quota del 0,5% ciascuno) già dipendenti dello stesso Comune al momento dell’esternalizzazione del servizio.

Il 28.03.2008, con l’obiettivo di aumentare il proprio servizio alle utenze, la società istituisce una nuova farmacia comunale presso l’Aeroporto “G. Galilei” di Pisa.

Nel corso del 2011, a seguito di perdite maturate negli anni precedenti, la Società si trovò nella condizione prevista dall’art. 2447 del Codice Civile, pertanto, l’Assemblea straordinaria del 18.05.2011, deliberò l’azzeramento e la ricostituzione al minimo del capitale sociale. A seguito di ciò, il nuovo assetto societario prevedeva un capitale di € 120.000 posseduto per il 97% dal Comune di Pisa e per la restante parte da sei soci-farmacisti, in parti uguali fra loro.

Con Delibera del C.C. n. 65 del 21.12.2011 è stata approvata una nuova copertura delle perdite maturate al 31.10.2011 con conseguente azzeramento e ricostituzione del capitale sociale al minimo legale, mantenendo costante la partecipazione del Comune nella Società. Tale copertura è stata effettuata nel mese di gennaio dell’anno 2012. Con la medesima delibera è stata inoltre approvata una revisione del contratto di servizio e del contratto di affitto del ramo d’azienda farmacie al fine di consentire, tra l’altro, un più stringente controllo da parte del Comune sulla gestione della Società.

A seguito della cessazione dall’attività lavorativa di alcuni soci-farmacisti, il Comune di Pisa, acquistato le rispettive azioni, è divenuto proprietario del 99,00% del capitale sociale. Dal 23.02.2021 la partecipazione è aumentata al 99,50% per effetto dell’acquisto delle azioni precedentemente detenute dal dott. Francesco Pasca.

**Attività svolta e rapporti con il Comune**

La società svolge l’attività di gestione delle 6 farmacie comunali, situate nelle seguenti sedi:

Sede legale	Via C. Battisti, 53
Farmacia Comunale n. 1	Via Pardi, 3
Farmacia Comunale n. 2	Via XXIV Maggio, 63
Farmacia Comunale n. 3	Via Battelli, 17
Farmacia Comunale n. 4	Piazzale Donatello, 16
Farmacia Comunale n. 5	Via Niccolini, 6/A
Farmacia Comunale n. 6	Piazzale d’Ascanio, 1 (Aeroporto)



Risulta intrapresa dalla società anche la seguente attività:

<b>Parafarmacia</b>	<b>Via del Tirreno, 353 (Calambrone)</b>
---------------------	--

Inoltre la Società mette a disposizione studi medici presso i seguenti locali:

<b>Studio Medico San Giusto (Farmacia n. 1)</b>	<b>Via Pardi, 7</b>
<b>Studio Medico Porta a Lucca (Farmacia n. 2)</b>	<b>Via XXIV Maggio, 107</b>
<b>Studi Medici Vittorio Veneto (Farmacia n. 3)</b>	<b>Via Vittorio Veneto, 16</b>
<b>Studio Medico CEP (Farmacia n. 4)</b>	<b>Viale Michelangelo, 60-62</b>

Tra la Società ed il Comune è stato siglato un contratto di affitto del ramo di impresa, ovvero del complesso di tutti i beni organizzati per l'esercizio del servizio farmaceutico comunale di cui è titolare il Comune di Pisa, nonché il contratto di servizio per la definizione delle modalità di gestione del servizio farmaceutico. Entrambi i contratti sono stati più volte revisionati e integrati e terminano con la scadenza prevista della società: il 21.04.2023.

Le attività relative agli studi medici ed alla parafarmacia vanno oltre alla stretta vendita dei farmaci (servizio di interesse economico generale).

Il contratto di servizio stipulato tra Comune di Pisa e Farmacie Comunali S.p.A. ha per oggetto la *“gestione delle farmacie di cui il Comune è titolare”* (art. 2); sono previsti *“eventuali servizi accessori o complementari o comunque connessi all’oggetto del contratto”* (art. 5, c. 3).

### Eventi societari

Nel corso del 2020 non vi sono state modifiche negli assetti societari: la partecipazione del Comune di Pisa è rimasta invariata al 99%.

Nel dicembre 2020 è iniziata la procedura per l'acquisizione della partecipazione detenuta dal dott. Francesco Pasca, che si è conclusa in data 23.02.2021 mediante girata di azioni presso la Banca di Pisa e Fornacette. Da tale data il Comune di Pisa partecipa nella società con il 99,50% di capitale sociale; la restante quota è in mano alla dott.ssa Barbara Gamba, peraltro attualmente alle dipendenze dell'azienda.

Con Assemblea del 21.06.2021 il dott. Andrea Porcaro D'Ambrosio è stato confermato alla carica di Amministratore Unico con scadenza alla data di approvazione del Bilancio di esercizio 2022. Nella medesima seduta è stato rinnovato il Collegio Sindacale che risulta composto da Stefania Agrelli (Presidente), Francesco Morelli e Lara Lupi (Sindaci effettivi), Elisa Tosarelli e Luca Luvisi (Sindaci supplenti); il loro incarico termina con l'approvazione del Bilancio di esercizio 2022.

Si segnala che in data 01.11.2020 la denominazione della Società incaricata della Revisione Legale è stata modificata da UHY Bompani S.r.l. a Crowe Bompani S.p.A., che pertanto ha proseguito nel suo incarico fino alla data di approvazione del bilancio di esercizio 2020.

### Mantenimento della partecipazione

La conferma della volontà di mantenere la partecipazione in Farmacie Comunali di Pisa S.p.A. è stata espressa con il Piano straordinario di revisione delle partecipazioni approvato con Delibera C.C. n. 40 del 26.10.2017, con il Piano ordinario approvato con Delibera C.C. n. 58 del 22.12.2018, con quelli approvati successivamente con Delibera C.C. n. 45 del 21.11.2019 e Delibera C.C. n. 46 del 30.11.2020, nei quali si specifica la società è stata *“a suo tempo costituita tra il Comune ed i farmacisti che prestavano servizio come dipendenti comunali presso le farmacie dell'Ente, a norma dell'art. 9 della Legge 475/1968. La gestione delle farmacie comunali rientra nell'alveo dei servizi pubblici essenziali e si configura quale servizio pubblico locale a rilevanza economica. Il Comune assicura il servizio mediante la FCP S.p.A. Il mantenimento della partecipazione è necessario per svolgere un ruolo di pubblico servizio nel settore della vendita dei prodotti farmaceutici a livello comunale.”*



## Bilancio riclassificato

Farmacie Comunali Pisa S.p.A. - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>4.490.552</b>	<b>5.131.096</b>	<b>-640.544</b>	<b>-12,484%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	983.408	1.107.495	-124.087	-11,204%
Immobilizzazioni immateriali	341.903	463.241	-121.338	-26,193%
Immobilizzazioni materiali	544.754	644.254	-99.500	-15,444%
Immobilizzazioni finanziarie	96.751	0	96.751	100,000%
Attivo circolante	3.507.144	4.023.601	-516.457	-12,836%
Rimanenze	2.024.952	1.970.820	54.132	2,747%
Liquidità Differite	1.059.691	820.346	239.345	29,176%
Liquidità Immediate	422.501	1.232.435	-809.934	-65,718%
<b>Passivo</b>	<b>4.490.552</b>	<b>5.131.096</b>	<b>-640.544</b>	<b>-12,484%</b>
Patrimonio netto	1.272.746	1.185.469	87.277	7,362%
Passività a Lungo (Consolidate)	1.067.245	1.088.139	-20.894	-1,920%
Passività a Breve (Correnti)	2.150.561	2.857.488	-706.927	-24,739%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	10.070.125	11.423.992	-1.353.867	-11,851%
Costi della produzione	-10.003.243	-11.200.042	1.196.799	-10,686%
Consumo di Materie	-6.185.498	-6.901.285	715.787	-10,372%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	3.884.627	4.522.707	-638.080	-14,108%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E.)	-1.275.503	-1.334.993	59.490	-4,456%
Valore Aggiunto	2.609.124	3.187.714	-578.590	-18,151%
Spese per il Personale	-2.281.972	-2.630.765	348.793	-13,258%
Margine Operativo Lordo	327.152	556.949	-229.797	-41,260%
Ammortamenti	-260.270	-332.999	72.729	-21,841%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>66.882</b>	<b>223.950</b>	<b>-157.068</b>	<b>-70,135%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-1.345	-5.421	4.076	-75,189%
Proventi Finanziari	0	0	0	0,000%
Oneri Finanziari	-1.345	-5.421	4.076	-75,189%
Saldo Gestione Straordinaria	51.026	18.505	32.521	175,742%
Proventi Straordinari	53.614	29.778	23.836	80,046%
Oneri Straordinari	-2.588	-11.273	8.685	-77,042%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>116.563</b>	<b>237.034</b>	<b>-120.471</b>	<b>-50,824%</b>
Imposte dell'esercizio	-29.286	-98.506	69.220	-70,270%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>87.277</b>	<b>138.528</b>	<b>-51.251</b>	<b>-36,997%</b>

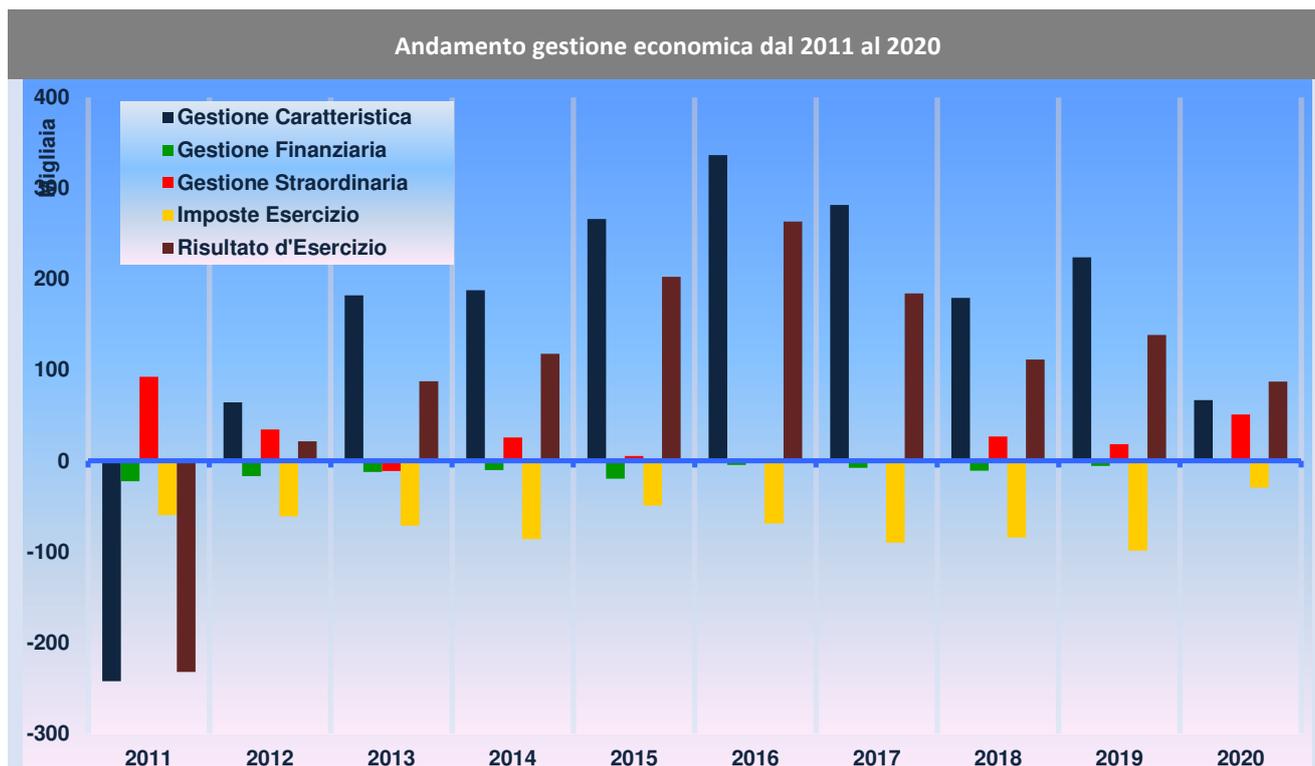
## Analisi bilancio 2020

## Risultato di esercizio – Utile

L'esercizio 2020 si è chiuso con un utile di € 87.277, con un decremento rispetto al 2019. Le imposte ammontano a € 29.286.

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO LA DESTINAZIONE DELL'UTILE 2020 NELLA SEGUENTE MODALITÀ:

- 5% A RISERVA LEGALE PER € 4.364,00
- 95% A RISERVA STRAORDINARIA PER € 82.913,00



**Commento singole gestioni economiche**

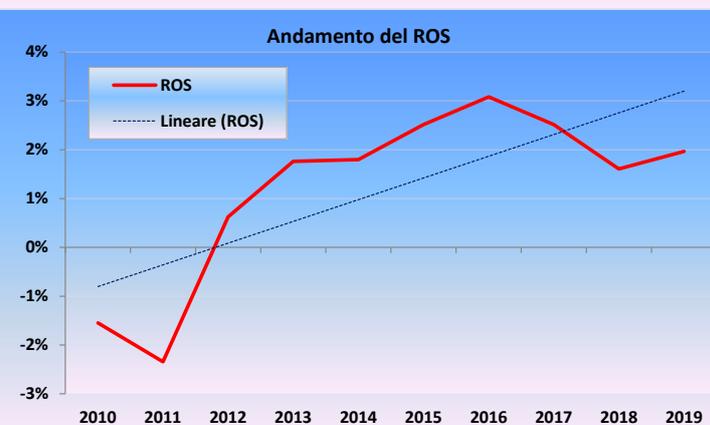
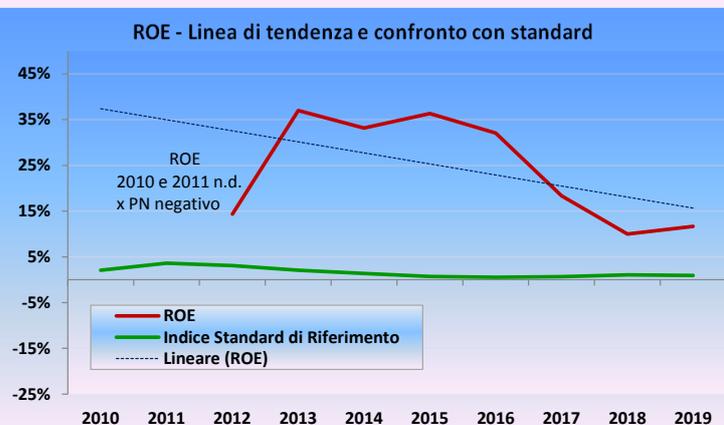
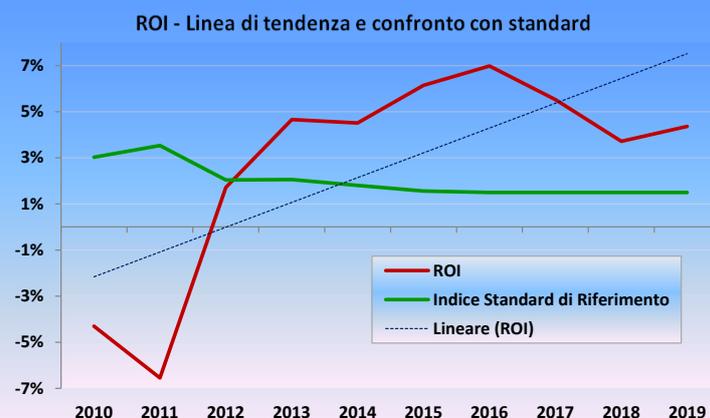
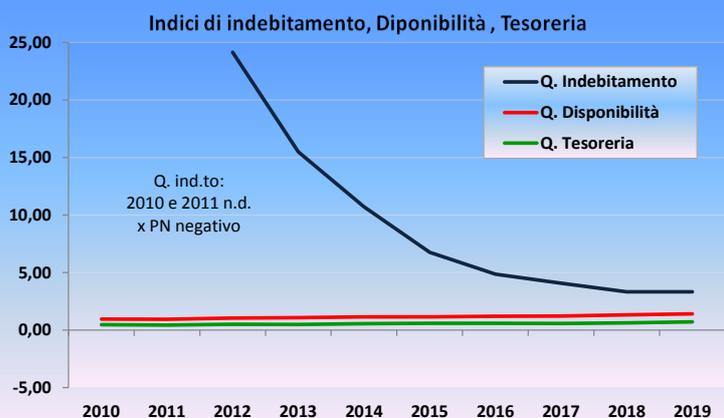
**Gestione Caratteristica: *positiva*** – Il 2020 si caratterizza per un risultato operativo ridotto rispetto al 2019, principalmente in conseguenza della crisi sanitaria da COVID-19. In particolare si evidenzia che la Farmacia n. 6, presente nell’Aeroporto, chiuso per il periodo di lockdown, ha generato minori ricavi per € 555.759 (-61%). Complessivamente i ricavi si sono ridotti per € 1,4 mln (-11,851%). Sul fronte dei costi vi è stata una riduzione di € 1,2 mln (-10,686%), quasi coincidente con quella dei ricavi in forza di una flessibilità garantita dall’attività di vendita al dettaglio, ma anche dalla contrazione di costi fissi come quelli del personale, ridotti in termini di unità (da 68 del 2019 a 56 del 2020) e di costo complessivo (da € 2,6 mln a € 2,3 mln).

**Gestione Finanziaria: *negativa*** – Si registrano, in particolare, interessi ed oneri bancari per € 1.345.

**Gestione Straordinaria: *positiva*** – Vi sono sopravvenienze attive per € 53.614 e sopravvenienze passive per € 11.273.



Andamento principali indici di bilancio di esercizio dal 2011 al 2020



INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	6,857%	11,686%	-4,828%
ROI	1,489%	4,365%	-2,875%
ROS	0,664%	1,966%	-1,302%
ROD	0,042%	0,137%	-0,096%
Autonomia Finanziaria	28,343%	23,104%	5,239%
Indice di Indebitamento	71,657%	76,896%	-5,239%
Indebitamento Corrente	47,891%	55,690%	-7,799%
Indebitamento a Lungo	23,766%	21,207%	2,560%
Capitale Circolante Netto	1.356.583	1.166.113	190.470
Margine Tesoreria	-668.369	-804.707	136.338
Posizione Finanziaria Netta	-1.728.060	-1.625.053	-103.007

Commento indici economici

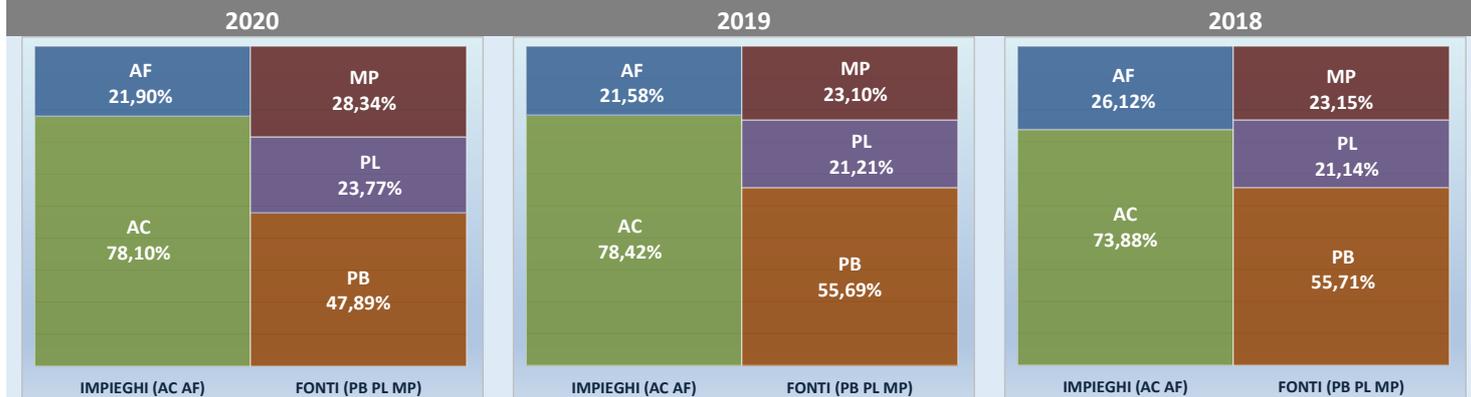
**ROE: 6,857%** - Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia sufficiente redditività del capitale investito dai soci.

**ROI: 1,489%** - Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia che il reddito operativo 2020 remunera in maniera sufficiente il capitale investito.

**ROS: 0,664%** - Redditività delle vendite appena sufficiente: trattandosi di attività di vendita diretta questo indice dovrebbe avere valori elevati; valori bassi indicano una scarsa capacità di trasformare in reddito le vendite.



Stato Patrimoniale Percentualizzato



**Situazione Patrimoniale e Finanziaria**

Nonostante vi sia ancora una bassa autonomia finanziaria, in quanto gli investimenti sono finanziati anche con mezzi di terzi, i risultati conseguiti dalla Società denotano capacità di raggiungimento di equilibri patrimoniali e finanziari duraturi, purché vi sia una ripresa in termini di crescita economica.

**Obiettivi di gestione ex art. 147-quater D.Lgs. 267/2000**

Nel D.U.P. 2020-2022 del Comune di Pisa, approvato con Delibera C.C. n. 59 del 21.12.2019, erano stati definiti gli obiettivi e gli indirizzi a cui le società partecipate si dovevano attenere, ai sensi dell’art. 147-quater del D.Lgs. 267/2000.

Per Farmacie Comunali di Pisa S.p.A. era stato previsto il rispetto di obiettivi economico finanziari, delineati nella successiva tabella:

DESCRIZIONE OBIETTIVI		INDICATORI		Valori di Riferimento Anno 2018	Obiettivo Anno 2020	Consuntivo 2020	Raggiungimento Obiettivi
Obiettivi Economici - Finanziari	Mantenimento della Gestione Caratteristica positiva	Saldo Gestione Caratteristica come da Piano Industriale	EBIT	Ind.1	356.821	Ind.1 ≥ 512.565	117.908 (1)
	Approvazione del Bilancio di esercizio dell'anno precedente	Il Bilancio deve essere approvato prima del 30.04 dell'anno successivo a quello di riferimento	Data approvazione del Bilancio di esercizio n-1, completo di ogni sua parte prevista dalla normativa	Ind.2	30.04.n	Entro il 28.06.2020 (*)	03.08.2020 (frown)
	Mantenimento del Risultato di Esercizio Complessivo Positivo	Risultato di Esercizio come da Piano Industriale	Voce 23 del Conto Economico	Ind.3	163.463	Ind.3 ≥ 273.207	87.277 (1)
Obiettivi Personale Dipendente	Contenimento Spese del Personale	Costo medio del personale deve essere inferiore a quello del Comune di Pisa maggiorato del 10%	<u>Costo Personale</u> N° Medio Personale (Comune di Pisa - Anno 2018)	Ind.4	40.684	Ind.4 ≤ 44.753	40.750 (smiley)
		Incidenza Spese Personale sul Fatturato come da Piano Industriale	<u>Costo Personale</u> Fatturato	Ind.5	21,80%	Ind.5 ≤ 20,28%	22,66% (1)
Obiettivi di Servizio	Risultato Operativo (EBIT) della Farmacia n. 6 Positivo	EBIT Farmacia n. 6 (Aeroporto)	EBIT	Ind.6	48.262	Ind.6 ≥ 0	-132.932 (1)
	Rispetto tempi di pagamento verso il Comune di Pisa	Tempi di pagamento	<u>Pagamenti assolti al 31/12</u> Debiti scaduti al 31/12	Ind.7	0,4454	Ind.7 = 1	0,5092 (neutral)

NOTE

(\*) Obiettivo modificato ex art. 106, D.L. 18/2020.

(1) Obiettivo non giudicabile a causa degli effetti dovuti all'emergenza sanitaria da COVID-19, che hanno provocato la riduzione dei ricavi.

Gli obiettivi previsti dal DUP non potevano tener conto dell’insorgere e del perdurare dell’emergenza sanitaria da COVID-19 e la Società ha risentito degli effetti della crisi economica che ne è stata conseguenza. In particolare la chiusura dell’Aeroporto di Pisa ha ridotto drasticamente gli incassi della Farmacia n. 6 (-€ 550 mila) e vi è stata una flessione verso il basso degli incassi da parte delle altre sedi. Pertanto gli obiettivi n. 1, n. 3, n. 5 e n. 6 non sono significativi e si è nell’impossibilità di esprimere un giudizio in quanto Farmacie Comunali S.p.A. non è stata in grado di poter lavorare in condizioni “normali”, anzi è stata obbligata al rispetto di vincoli eccezionali dettati dall’emergenza sanitaria.

Il Bilancio di esercizio è stato approvato con 36 giorni di ritardo rispetto a quanto previsto dall'art. 106 del D.L 18/2020.

Raggiunto l'obiettivo n. 4, con una contrazione complessiva delle spese del personale.

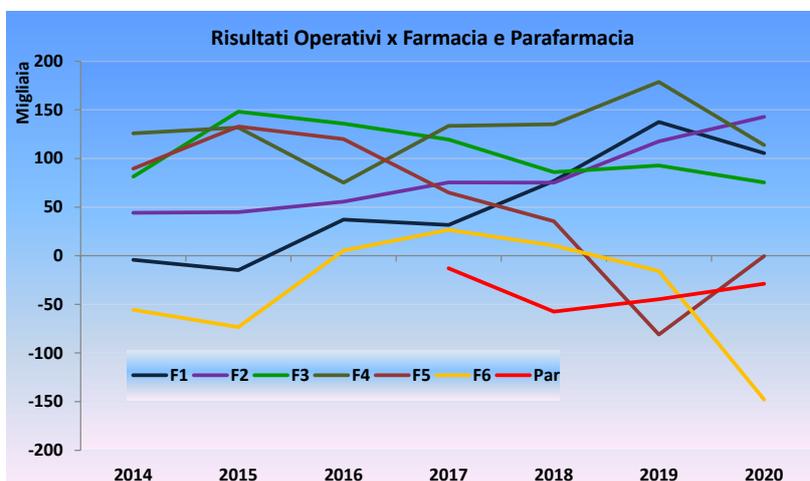
Il mancato pagamento di quanto dovuto al Comune di Pisa non permette il raggiungimento dell'obiettivo n. 6, tuttavia le partite non pagate sono oggetto di contenzioso.

### Analisi per centri di ricavo e costo

La distribuzione per centri di ricavo/costo di Farmacie Comunali Pisa S.p.A. è costituita dalla gestione delle 6 farmacie comunali, dalla parafarmacia e dagli studi medici.

Per una sintesi si veda il grafico che evidenzia l'andamento della gestione operativa delle singole farmacie e della parafarmacia.

Per una visione di dettaglio sui singoli *centri* per gli anni 2014-2020, si riportano i risultati nel successivo prospetto, precisando che per la determinazione dei valori è stato ricostruito il calcolo sulla base di quanto fornitoci dalla società, corredandolo dei ricavi e costi indiretti, ripartiti sulla base del fatturato, in modo da fornire un'indicazione corretta sulla situazione economica di ciascun *centro*.



Emerge il calo generale della redditività delle farmacie tranne a n. 2 e la n. 5, che invece sono riuscite ad incrementare i rispettivi risultati, anche se di poco.

La Farmacia F.6, quella dell'Aeroporto, che pure aveva ottenuto un recupero verso la redditività dopo un periodo di difficoltà, torna ad essere carente per effetto della crisi sanitaria, come già ampiamente osservato.

La Farmacia F.5 presenta, nonostante il difficile periodo, un risultato 2020 in controtendenza rispetto a 4 anni precedenti che invece segnalavano un'involuzione in termini di risultato operativo.

La Parafarmacia presenta risultati negativi. Tale attività è iniziata nell'estate 2016 e puntava sulla più alta marginalità dei prodotti venduti rispetto a quella dei prodotti farmaceutici. Ha certamente inciso nel calo del fatturato la crisi dovuta al COVID-19, ma resta ancora un'incidenza notevole dei costi strutturali rispetto a quelli "del venduto": nel 2020 i primi ammontano a € 83.431, i secondi a € 83.886, mentre il fatturato di € 138.453.

Il *centro* Studi Medici (non incluso nel grafico di cui sopra, ma nel prospetto riassuntivo riportato di seguito), si presenta in una situazione economica complessiva deficitaria con una perdita (al lordo delle imposte) di € 142.417. Il *centro* consiste in una gestione accessoria della società caratterizzata dal subaffitto a terzi di locali dislocati su 4 strutture cittadine nei pressi delle sedi delle farmacie. La deficitarietà si rileva principalmente nell'esiguo margine tra costo sostenuto per l'affitto e prezzo del subaffitto, considerando che la società offre anche il servizio di segreteria, pulizia, manutenzione ed utenze, sostenendo i relativi costi.

In mancanza di una valutazione quantitativa dei maggiori ricavi di vendita su ricetta imputabili all'esternalità positiva rappresentata dalla vicinanza delle sedi degli studi medici con quelle delle farmacie – circostanza peraltro ordinariamente ricorrente nel settore del commercio dei farmaci – non risulta quantificabile il vantaggio/svantaggio economico di svolgere l'attività relativa agli studi medici.



Centro	Ricavi Vendite	Costo del Venduto	Margine Industriale	Altri Ricavi	Costi Oper. + Amm.ti	Ricavi Caratt.	Costi Caratt.	Risultato Operativo	Saldo Finanz.	Saldo Straord.	Risultato Ante - Imposte	Imposte	Risultato Netto	
FARMACIA N. 1	2014	1.521.969	1.011.085	510.884	25.663	540.710	1.547.632	1.551.795	-4.163	-1.486	3.745	-1.905	12.732	-14.637
	2015	1.546.164	1.025.746	520.419	22.743	557.960	1.568.907	1.583.706	-14.799	-2.921	1.314	-16.406	7.297	-23.703
	2016	1.713.085	1.102.882	610.203	25.669	598.679	1.738.754	1.701.561	37.193	-692	-432	36.069	10.932	25.137
	2017	1.766.740	1.148.027	618.712	29.815	616.847	1.796.555	1.764.875	31.680	-1.170	-715	29.795	14.316	15.479
	2018	1.875.767	1.193.721	682.046	33.261	638.438	1.909.028	1.832.159	76.869	-1.615	-885	74.369	14.355	60.013
	2019	1.963.738	1.236.895	726.843	35.007	624.304	1.998.745	1.861.199	137.546	-656	-989	135.901	17.190	118.711
2020	1.883.725	1.215.561	668.164	44.579	607.183	1.928.304	1.822.744	105.560	-118	-1.285	104.158	5.578	98.580	
FARMACIA N. 2	2014	1.669.893	1.111.446	558.447	29.306	543.641	1.699.199	1.655.087	44.112	-1.632	3.562	46.042	13.979	32.063
	2015	1.690.585	1.106.925	583.660	27.522	566.390	1.718.107	1.673.315	44.792	-3.199	-281	41.312	7.991	33.321
	2016	1.744.083	1.093.836	650.247	29.583	624.125	1.773.666	1.717.961	55.705	-705	1.215	56.215	11.152	45.063
	2017	1.786.380	1.097.744	688.636	29.749	642.974	1.816.129	1.740.718	75.411	-1.183	1.111	75.339	14.472	60.867
	2018	1.768.271	1.133.887	634.384	33.921	593.148	1.802.192	1.727.035	75.157	-1.525	2.510	76.142	13.552	62.590
	2019	1.745.078	1.071.057	674.021	38.203	594.612	1.783.281	1.665.670	117.611	-585	1.226	118.252	15.337	102.915
2020	1.758.735	1.105.101	653.634	44.202	555.081	1.802.937	1.660.183	142.755	-110	-1.162	141.483	5.216	136.267	
FARMACIA N. 3	2014	1.867.878	1.206.738	661.140	24.138	603.895	1.892.016	1.810.633	81.383	-1.817	4.639	84.205	15.565	68.640
	2015	1.858.805	1.203.895	654.910	22.539	529.306	1.881.344	1.733.201	148.143	-3.503	584	145.224	8.750	136.474
	2016	1.904.092	1.229.747	674.345	23.465	561.999	1.927.557	1.791.746	135.811	-767	-33	135.011	12.119	122.892
	2017	1.904.102	1.220.733	683.369	24.838	588.591	1.928.940	1.809.323	119.616	-1.256	754	119.114	15.370	103.744
	2018	1.840.758	1.162.206	678.552	26.956	619.544	1.867.714	1.781.751	85.963	-1.580	2.077	86.460	14.045	72.415
	2019	1.898.461	1.184.100	714.361	30.080	651.767	1.928.541	1.835.868	92.674	-633	-1.019	91.022	16.586	74.436
2020	1.784.904	1.112.903	672.002	35.099	631.807	1.820.003	1.744.709	75.294	-111	5.493	80.676	5.265	75.411	
FARMACIA N. 4	2014	1.743.041	1.132.531	610.510	28.224	512.807	1.771.265	1.645.337	125.928	-1.701	4.035	128.262	14.572	113.690
	2015	1.744.575	1.118.998	625.577	28.177	521.919	1.772.752	1.640.917	131.835	-3.301	550	129.085	8.245	120.840
	2016	1.748.894	1.125.110	623.785	31.911	580.466	1.780.805	1.705.576	75.229	-708	493	75.014	11.197	63.818
	2017	1.787.038	1.111.213	675.825	34.798	577.046	1.821.836	1.688.259	133.577	-1.187	812	133.203	14.517	118.686
	2018	1.769.089	1.129.265	639.824	38.417	543.021	1.807.506	1.672.286	135.220	-1.529	1.258	134.949	13.592	121.357
	2019	1.815.244	1.138.671	676.573	40.803	538.699	1.856.047	1.677.370	178.677	-609	-1.005	177.063	15.963	161.100
2020	1.644.101	1.075.836	568.264	42.646	497.140	1.686.747	1.572.977	113.770	-103	-1.124	112.543	4.879	107.664	
FARMACIA N. 5	2014	2.675.701	1.678.882	996.819	22.651	929.779	2.698.352	2.608.661	89.691	-2.591	7.142	94.242	22.199	72.043
	2015	2.775.857	1.744.112	1.031.745	20.435	919.391	2.796.292	2.663.502	132.790	-5.206	2.408	129.992	13.006	116.986
	2016	2.782.123	1.714.687	1.067.436	22.111	969.668	2.804.234	2.684.354	119.880	-1.115	1.416	120.180	17.631	102.549
	2017	2.843.521	1.815.456	1.028.065	21.921	985.075	2.865.442	2.800.532	64.911	-1.866	-106	62.939	22.833	40.106
	2018	2.659.962	1.603.645	1.056.317	21.157	1.041.987	2.681.119	2.645.633	35.487	-2.268	400	33.618	20.161	13.457
	2019	2.660.223	1.599.621	1.060.602	23.542	1.165.160	2.683.765	2.764.781	-81.016	-881	-1.418	-83.314	23.081	-106.395
2020	2.243.760	1.344.498	899.262	28.921	928.618	2.272.681	2.273.116	-435	-139	-1.514	-2.088	6.574	-8.662	
FARMACIA N.6	2014	732.840	426.665	306.175	3.153	364.882	735.993	791.547	-55.554	-707	2.576	-53.685	6.055	-59.739
	2015	743.272	433.563	309.709	2.237	385.279	745.509	818.842	-73.333	-1.388	801	-73.919	3.467	-77.387
	2016	784.546	430.530	354.016	2.385	351.097	786.931	781.628	5.303	-313	-14	4.977	4.948	29
	2017	841.149	466.161	374.988	2.242	350.735	843.391	816.896	26.495	-783	47	25.758	6.720	19.038
	2018	877.302	479.608	397.693	2.518	389.798	879.820	869.406	10.414	-1.894	-179	8.340	6.616	1.724
	2019	909.986	496.227	413.759	2.464	431.950	912.450	928.176	-15.727	-1.961	-482	-18.170	7.847	-26.018
2020	354.226	219.254	134.972	1.751	284.564	355.977	503.818	-147.841	-750	-237	-148.828	1.030	-149.858	
PARAFARMACIA	2014	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2015	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	2016	38.781	-24.192	62.974	0	30.391	38.781	6.199	32.583	-15	-1	32.567	244	32.323
	2017	86.297	34.787	51.509	0	64.422	86.297	99.209	-12.912	-56	-1.451	-14.419	688	-15.107
	2018	150.060	100.356	49.704	0	107.124	150.060	207.480	-57.420	-127	-5.139	-62.686	1.128	-63.815
	2019	185.576	120.816	64.760	0	109.559	185.576	230.374	-44.798	-61	642	-44.217	1.596	-45.813
2020	138.453	83.886	54.567	0	83.431	138.453	167.316	-28.864	-8	-92	-28.964	401	-29.365	
STUDI MEDICI	2014	524	-596	1.120	83.005	177.781	83.529	177.185	-93.656	-80	165	-93.570	687	-94.258
	2015	243	-725	969	93.085	197.288	93.328	196.563	-103.234	-174	29	-103.379	434	-103.813
	2016	393	-743	1.136	86.723	213.156	87.116	212.414	-125.298	-35	-2.645	-127.977	548	-128.525
	2017	663	-1.218	1.881	95.938	254.870	96.601	253.652	-157.051	-63	-452	-157.566	770	-158.336
	2018	740	-711	1.451	91.504	248.415	92.244	247.704	-155.460	-78	-41	-155.579	694	-156.272
	2019	1.913	-123	2.036	103.452	248.000	105.365	247.877	-142.512	-35	3.044	-139.502	906	-140.408
2020	2.551	-309	2.859	116.086	261.276	118.637	260.968	-142.331	-7	-79	-142.417	343	-142.760	
TOTALE	2014	10.211.846	6.566.751	3.645.095	216.140	3.673.494	10.427.986	10.240.245	187.741	-10.015	25.865	203.591	85.788	117.803
	2015	10.359.502	6.632.513	3.726.989	216.738	3.677.533	10.576.240	10.310.046	266.194	-19.692	5.407	251.909	49.191	202.718
	2016	10.715.997	6.671.856	4.044.141	221.847	3.929.582	10.937.844	10.601.438	336.406	-4.350	0	332.056	68.771	263.285
	2017	11.015.890	6.892.903	4.122.987	239.301	4.080.560	11.255.191	10.973.463	281.728	-7.565	0	274.163	89.685	184.478
	2018	10.941.949	6.801.979	4.139.970	247.734	4.181.475	11.189.683	10.983.454	206.229	-10.616	0	195.613	84.143	111.470
	2019	11.180.219	6.847.264	4.332.955	273.551	4.364.051	11.453.770	11.211.315	242.455	-5.421	0	237.034	98.506	138.528
2020	9.810.455	6.156.730	3.653.725	313.284	3.849.101	10.123.739	10.005.831	117.908	-1.345	0	116.563	29.286	87.277	



## Analisi contabile della Società attraverso benchmark di settore

### Premessa

Per consentire un raffronto della situazione contabile della società con idonei benchmark di settore, sono qui ripresi gli stessi indicatori utilizzati dallo Studio Guandalini<sup>13</sup> per analizzare lo stato dell'azienda nel settembre 2011, in relazione alle cui conclusioni fu elaborato il nuovo Piano industriale 2012-2020.

Gli indici sono rapporti tra valori di bilancio. La determinazione del valore sintetico è correlata ai risultati ottenuti dalla Società in cinque aree:

- 1) redditività
- 2) rotazione
- 3) liquidità
- 4) indebitamento e solidità
- 5) personale

E' utile ricordare la definizione convenzionale dei termini utilizzati nell'analisi:

- **Risultato operativo** = è dato dalla differenza tra i ricavi ed i costi tipici della farmacia, prescindendo dalla gestione finanziaria, accessoria e straordinaria.
- **Totale attivo** = si determina sottraendo dal totale attivo di bilancio i fondi ammortamento, i prelevamenti ed i crediti verso l'Erario per ritenute (assimilati a prelievi).
- **Capitale investito/Totale impieghi/Totale attività operative** = è dato dalla somma di crediti correnti (ossia di tutti i crediti relativi all'attività tipica di farmacia, prescindendo dalla scadenza), magazzino ed immobilizzazioni operative, in sostanza il totale delle immobilizzazioni al netto di quelle accessorie (ad esempio, l'automezzo o gli investimenti in titoli).
- **Ricavi** = risultano dalla somma del cassetto, delle vendite all'ASL, dalle vendite con fattura e dalle prestazioni di servizi in genere.
- **Oneri finanziari** = vengono calcolati come somma di tutti gli interessi passivi, ad esclusione di quelli non originati da un debito finanziario (ad esempio, gli interessi verso i fornitori).
- **Debiti finanziari** = sono determinati come somma dei conti correnti bancari passivi, dei mutui contratti e, più in generale, dai debiti onerosi, ossia quelli per i quali risultano dal conto economico interessi passivi.
- **Passività a breve termine** = debiti che devono essere onerati o potrebbero essere estinti (ad esempio, i conti correnti bancari passivi) nei dodici mesi successivi.
- **Attività a breve termine** = crediti che saranno incassati entro i dodici mesi successivi.

#### INDICI DI REDDITIVITA':

##### **ROA = Risultato operativo/Totale Attivo**

Il ROA misura il rendimento derivante dall'attività caratteristica dell'impresa rispetto al totale delle attività, ossia il totale degli investimenti alla fine dell'esercizio oggetto di osservazione, e si ottiene come rapporto tra il risultato operativo e il totale dell'attivo. L'andamento di questo indice evidenzia in particolar modo la capacità di ottenere un flusso di reddito dall'attività tipica, prescindendo dalla natura delle fonti che hanno finanziato gli investimenti posti al denominatore, ossia senza distinzione tra capitale proprio e capitale di debito.

##### **ROI = Risultato operativo/Capitale investito**

Può essere considerato una variante molto apprezzabile del ROA e si ottiene rapportando il risultato operativo al totale degli impieghi che, nell'analisi seguente, coinciderà con il totale delle attività investite, ossia immobilizzazioni operative nette, crediti correnti e magazzino. In sostanza si rapporta il reddito operativo prodotto rispetto al totale degli investimenti che lo hanno generato, prescindendo quindi dalle problematiche legate alle attività accessorie e monetarie. In sostanza, esprime la capacità dell'impresa di remunerare sia i mezzi propri che i mezzi di terzi, cioè la convenienza dell'investimento indipendentemente dalle modalità di finanziamento dello stesso.

##### **ROS = Risultato Operativo/Ricavi**

ROS costituisce l'acronimo di return on sales. Fornisce una misura della redditività delle vendite, mettendo in relazione i prezzi di vendita ed i costi della gestione caratteristica. Questo indice misura le condizioni di efficienza interna in quanto, a parità di fatturato, risulta tanto maggiore quanto più bassi sono i costi operativi. Risulta particolarmente utilizzato per valutare la capacità commerciale dell'azienda; è possibile infatti determinare la redditività comparata dei vari prodotti o delle varie famiglie di prodotti e decidere così gli interventi correttivi che si rendono necessari per migliorare la complessiva redditività aziendale. Obiettivo dell'impresa è quello di massimizzare i ricavi a parità di costi oppure minimizzare i costi a parità di ricavi; ne consegue che dovrà essere massimizzato il reddito operativo della gestione caratteristica.

##### **ROD = Oneri finanziari/Debiti finanziari**

Fornisce una stima del costo del capitale di credito; si determina dividendo gli oneri finanziari per i debiti finanziari.

##### **SCONTO = (Ricavi di vendita – Costi acquisto merci)/Ricavi di vendita**

Lo sconto costituisce, in percentuale, la quota di ricavo rimanente dopo aver sottratto il costo di acquisto delle merci. Rappresenta una misura sintetica di redditività, riferita all'area caratteristica della farmacia.

#### INDICI DI ROTAZIONE:

##### **RAO = Rotazione delle attività operative**

Si calcola dividendo i ricavi netti di vendita per il totale delle attività operative; un suo incremento manifesta un trend positivo in termini di efficienza.

##### **RAC = Rotazione delle attività correnti**

<sup>13</sup> Perizia estimativa e check-up contabile riportati nell'allegato B alla Delibera del C.C. n. 65/2011.



Deriva dal rapporto tra fatturato e attività operative (escludendo le immobilizzazioni). La sua determinazione è connessa all'accertamento dell'efficienza degli investimenti più direttamente connessi al processo di acquisto-trasformazione-vendita.

#### INVENTORY TURNOVER

Deriva dal rapporto tra il magazzino medio del biennio ed il relativo costo del venduto, ossia il costo di acquisto delle merci considerando rimanenze iniziali e finali. Un valore elevato significa che il magazzino si è formato e smaltito più volte nel corso dell'esercizio, quindi esso si è rapidamente "trasformato" in ricavi di vendita.

#### INDICI DI LIQUIDITA':

##### **RAPPORTO CORRENTE (O RAPPORTO DI DISPONIBILITA'): Attività a breve / Passività a breve**

Si determina rapportando le attività a breve termine alle passività scadenti entro l'esercizio successivo. Si tratta evidentemente di un andamento negativo, in quanto il valore inferiore ad uno sta a significare che gli investimenti destinati a trasformarsi in forma liquida entro il termine convenzionale di un esercizio sono minori rispetto ai debiti che andranno a scadenza nel medesimo intervallo temporale (si ritiene sia meritevole di interesse un valore inferiore a uno, considerando pertanto quale ottimale un livello pari all'unità).

##### **ACID TEST (O RAPPORTO DI LIQUIDITA'): (Attività a breve – Magazzino)/Passività a breve**

Si determina rapportando le attività a breve termine, escludendo il magazzino, alle passività scadenti entro l'esercizio successivo. Rappresenta un indicatore dell'equilibrio finanziario di breve periodo, poiché ne esclude la componente meno liquida, ossia il magazzino. In inglese il rapporto di liquidità viene tradotto con un termine estremamente esplicativo del suo significato: *quick ratio* ("indice rapido").

#### **MOL/FATTURATO**

Questo indice, di natura prettamente finanziaria, dà un giudizio in merito alla capacità di generare denaro da parte della farmacia; in particolare, esprime la quota di fatturato che residua, dal punto di vista monetario, dopo aver corrisposto i costi di gestione. Il valore è espresso in Euro, ed indica i centesimi di denaro generati per ogni Euro di ricavo.

#### INDICI DI INDEBITAMENTO E SOLIDITA':

##### **LEVA FINANZIARIA = Totale Attivo su Patrimonio Netto**

Questo indice misura l'impatto del Patrimonio Netto rispetto al totale delle attività impiegate; in altre parole, evidenzia la parte di attivo finanziata da terzi. Può assumere valore negativo nel caso in cui il Patrimonio Netto sia inferiore a zero per effetto dei prelevamenti effettuati nel corso dell'esercizio.

##### **RAPPORTO DI INDEBITAMENTO = Totale Debiti su Patrimonio Netto**

Il rapporto di indebitamento indaga la proporzione tra debiti contratti, sia a breve che a medio-lungo termine, ed il Patrimonio Netto, in quanto quest'ultimo sarà definitivamente liquidato nel momento in cui cesserà l'impresa.

##### **INDEBITAMENTO FINANZIARIO = Totale Debiti finanziari su Patrimonio Netto**

Questo indice, di dettaglio rispetto al precedente, verifica la proporzione tra debiti contratti di natura onerosa (cui corrispondono interessi passivi nel Conto Economico), ed il Patrimonio Netto, in quanto quest'ultimo rappresenta la tipologia di debito a più lunga scadenza.

##### **INCIDENZA DEBITO FINANZIARIO NETTO = (Totale Debiti finanziari – disponibilità liquide)/Patrimonio Netto**

Questo indice, di ulteriore dettaglio, verifica l'incidenza delle liquidità immediate (cassa e conti correnti bancari e postali attivi), nel rapporto tra debiti finanziari e Patrimonio Netto.

##### **AMMORTAMENTO DEBITO FINANZIARIO = (Totale Debiti finanziari - Disponibilità liquide)/(MOL – Oneri finanziari)**

L'ammortamento del debito finanziario, espresso in anni, consente di esprimere, in termini temporali, il numero di esercizi necessari affinché il debito finanziario netto sia riassorbito dalla gestione (il denominatore è infatti depurato dalla componente rappresentata dagli interessi passivi, determinati proprio dai debiti finanziari).

##### **GRADO DI COPERTURA DELLE IMMOBILIZZAZIONI: (Capitale Netto + Debiti Medio-Lungo)/Immobilizzazioni operative nette**

Le immobilizzazioni sono considerate attività di lungo termine in virtù della loro caratteristica di produrre flussi di cassa distribuiti nel tempo, a fronte di un esborso finanziario immediato, e della loro scarsa capacità di essere trasformate rapidamente in liquidità. Da questi elementi nasce la necessità di coprire gli impieghi derivanti dall'acquisizione dell'attivo immobilizzato con fonti che abbiano un'analoga durata.

Similmente per quanto avviene per la liquidità, un quoziente, pari o superiore a uno è considerato positivo, perché testimonia la correttezza della struttura finanziaria dell'impresa; un quoziente intermedio, compreso tra 0,6 e 1, è considerato sintomo di tensione finanziaria e richiede un intervento migliorativo. Valori inferiori a 0,5 rappresentano segnali di grave scompenso finanziario ed impongono interventi importanti e tempestivi. Gli studi empirici condotti su campioni di aziende hanno infatti dimostrato che l'indice non dovrebbe comunque mai scendere sotto il livello di 2/3 (0,67), mentre un indice che si abbassi sotto la misura di 1/3 deve allarmare l'analista.

##### **FINANZIAMENTO BANCARIO A BREVE: Conti correnti passivi/Fatturato**

Questo indice dà una misura dell'incidenza del finanziamento a breve bancario, rapportandolo ai ricavi di vendita; empiricamente, si verifica la porzione di fatturato che servirebbe per eliminare l'esposizione bancaria. Nella fattispecie in esame, si desume una maggiore incidenza dell'esposizione bancaria a breve; l'indice serve infatti a monitorare la sfera degli oneri finanziari, in quanto il conto corrente bancario passivo, nelle sue varie forme, è comunque più costoso di finanziamenti a medio-lungo termine.

##### **ASSORBIMENTO DEGLI ONERI FINANZIARI SUL RISULTATO OPERATIVO**

Il risultato operativo indica l'utile generato dall'attività caratteristica di farmacia; la gestione del denaro si riflette negli oneri finanziari sostenuti. Questo indice riesce ad esprimere l'incidenza degli interessi passivi rispetto al risultato ottenuto dal ciclo tipico di acquisto e vendita della farmacia.

**ASSORBIMENTO DEGLI ONERI FINANZIARI SUL MOL**

Il margine operativo lordo (MOL) rappresenta un valore a monte del risultato operativo, in particolare è costituito dal risultato operativo al lordo degli ammortamenti. Con questo indice è possibile verificare l'impatto degli oneri finanziari senza considerare la politica adottata per ciò che concerne gli ammortamenti. Nella fattispecie in esame, analogamente a quanto evidenziato in sede di analisi del precedente indice, emerge un miglioramento.

**INDICI RELATIVI AL PERSONALE:****VALORE AGGIUNTO SU COSTO DEL PERSONALE**

Questo indice misura quanta parte del valore aggiunto viene assorbita dal costo sostenuto per il personale (compresi eventuali associati di partecipazione di lavoro). Il rapporto valore aggiunto su costo del personale è in grado di esprimere quanta parte del valore creato viene utilizzata per pagare i dipendenti. Nella fattispecie oggetto di indagine emerge un incremento del peso dei dipendenti rispetto al valore della produzione creato.

**PRODUTTIVITA' DEL LAVORO: FATTURATO SU COSTO DEL PERSONALE**

La produttività del lavoro viene individuata come rapporto tra il fatturato prodotto ed il costo sostenuto per il personale. Rispetto al precedente indice, che si focalizza sull'aspetto del costo, quest'ultimo concentra l'attenzione sui ricavi ed in particolare su quanti Euro vengono generati per ogni Euro speso per i dipendenti.

**Evoluzioni degli indici nel tempo secondo la metodologia adottata per il Piano Industriale vigente.**

EVOLUZIONE DEGLI INDICI NEL TEMPO												
	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>												
ROA	2,63%	4,73%	4,27%	5,53%	6,89%	6,15%	4,51%	4,66%	1,72%	-6,55%	-6,57%	-3,47%
ROI	2,64%	4,74%	4,35%	5,62%	7,01%	6,33%	4,71%	4,94%	1,83%	-6,93%	-6,57%	-3,88%
ROS	1,16%	2,12%	1,84%	2,50%	3,03%	2,52%	1,80%	1,76%	0,63%	-2,34%	-2,17%	-1,07%
ROD	8,55%	16,77%	13,39%	4,91%	1,94%	4,03%	2,43%	3,48%	4,21%	4,38%	0,69%	1,06%
SCONTO	38,41%	38,99%	39,45%	36,82%	36,08%	37,21%	36,30%	35,22%	35,58%	34,24%	33,07%	33,85%
<b>INDICI DI ROTAZIONE</b>												
RAO	2,26	2,24	2,36	2,25	2,31	2,51	2,61	2,80	2,92	2,96	4,11	4,94
RAC	2,82	2,86	3,22	3,10	3,15	3,42	3,59	3,78	3,93	4,02	5,32	5,44
INVENTORY TURNOVER	3,10	3,58	3,56	3,73	4,00	4,28	4,27	4,52	4,76	4,90	5,21	5,68
<b>INDICI DI LIQUIDITA'</b>												
RAPPORTO CORRENTE	1,63	1,41	1,33	1,22	1,20	1,14	1,16	1,08	1,05	0,93	0,86	1,20
ACID TEST	0,69	0,72	0,63	0,57	0,59	0,59	0,55	0,50	0,51	0,44	0,42	0,68
MOL/V	€ 0,03	€ 0,04	€ 0,04	€ 0,05	€ 0,05	€ 0,05	€ 0,04	€ 0,04	€ 0,03	-€ 0,01	-€ 0,01	-€ 0,01
<b>INDICI DI INDEB. E SOLID. PATR.</b>												
LEVA FINANZIARIA	3,53	4,33	4,32	5,07	5,87	7,77	11,72	16,49	24,99	-33,03	-41,41	20,18
INDEBITAMENTO	2,53	3,33	3,32	4,07	4,87	6,77	10,72	15,49	24,00	-34,03	-42,41	19,18
INDEBITAMENTO FINANZIARIO	0,01	0,03	0,07	0,15	0,28	0,47	1,23	1,36	2,49	-3,57	-5,29	0,36
INCIDENZA DEBITO FINANZIARIO NETTO	-31,96%	-101,23%	-76,51%	-56,82%	-70,88%	-83,64%	-13,32%	-59,32%	-210,15%	250,41%	290,07%	-653,12%
AMM.TO DEBITO FINANZIARIO	-1,25	-2,49	-1,98	-1,11	-1,05	-0,97	-0,12	-0,39	-1,28	3,19	0,00	0,00
COPERTURA IMMOBILIZZAZIONI	2,64	2,05	1,70	1,48	1,46	1,40	1,45	1,36	1,30	0,92	0,51	3,67
FINANZIAMENTO BANCARIO A BREVE	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	0,00%	4,08%	0,00%
OF/RO	1,14%	2,24%	5,15%	2,72%	1,35%	3,96%	5,66%	6,14%	24,45%	-7,23%	-0,65%	-2,61%
OF/MOL	0,41%	1,11%	2,40%	1,47%	0,80%	2,15%	2,61%	2,99%	5,99%	-24,86%	-1,09%	-3,66%
<b>INDICI RELATIVI AL PERSONALE</b>												
VA / COSTO DEL LAVORO	1,14	1,19	1,17	1,20	1,21	1,20	1,16	1,15	1,11	0,97	0,95	0,97
FATTURATO / COSTO DEL LAVORO	4,44	4,35	4,27	4,23	4,14	4,26	4,12	4,10	4,17	4,00	3,85	3,79



**Rating dell’Azienda secondo la metodologia adottata per il Piano Industriale vigente.**

INDICI	FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A. - RATING ADOTTATO DAL PIANO INDUSTRIALE VIGENTE												
	Valore		RATING										
	2020	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011	2010	2009
<b>INDICI DI REDDITIVITA'</b>													
ROA	2,63%	0	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0
ROI	2,64%	0	1	1	1	1	1	1	1	0	0	0	0
ROS	1,16%	0	0	0	2	2	2	0	0	0	0	0	0
ROD	8,55%	4	2	2	6	6	6	6	6	6	6	6	6
SCONTO	38,41%	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9	9
<b>INDICI DI ROTAZIONE</b>													
RAO	2,26	4	4	4	4	4	4	4	4	4	4	6	6
RAC	2,82	0	0	2	2	2	2	2	2	2	2	4	4
INVENTORY TURNOVER	3,10	0	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2	2
<b>INDICI DI LIQUIDITA'</b>													
RAPPORTO CORRENTE	1,63	6	6	6	6	6	6	6	6	6	4	4	6
ACID TEST	0,69	3	3	3	3	3	3	3	2	2	2	2	3
MOL/V	€ 0,03	4	4	4	4	4	4	4	4	0	0	0	0
<b>INDICI DI INDEB. E SOLID. PATR.</b>													
LEVA FINANZIARIA	3,53	2	1	1	1	1	0	0	0	0	0	0	0
INDEBITAMENTO	2,53	2	2	2	1	1	0	0	0	0	0	0	0
INDEBITAMENTO FINANZIARIO	0,01	6	6	6	6	6	6	6	6	6	0	0	6
INCIDENZA DEBITO FINANZIARIO NETTO	-31,96%	3	3	3	3	3	3	3	3	3	0	0	3
AMM.TO DEBITO FINANZIARIO	-1,25	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3	3
COPERTURA IMMOBILIZZAZIONI	2,64	3	3	3	3	3	3	3	3	3	3	2	3
FINANZIAMENTO BANCARIO A BREVE	0,00%	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
OF/RO	1,14%	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
OF/MOL	0,41%	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6	6
<b>INDICI RELATIVI AL PERSONALE</b>													
VA / COSTO DEL LAVORO	1,14	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1	1
FATTURATO / COSTO DEL LAVORO	4,44	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>RATING (MIN 0 - MAX 9)</b>	—	<b>3,09</b>	<b>3,14</b>	<b>3,23</b>	<b>3,45</b>	<b>3,45</b>	<b>3,36</b>	<b>3,27</b>	<b>3,23</b>	<b>2,95</b>	<b>2,41</b>	<b>2,59</b>	<b>3,18</b>

Secondo questa metodologia il giudizio da attribuire all’Azienda è ancora quello dell’insufficienza, poiché il valore è inferiore a quello medio (4,5). Risulta però un outlook positivo, stante il tendenziale miglioramento degli indicatori, che prosegue dal 2011 ed inoltre, per il 2020, pesano gli effetti negativi della pandemia.

**Raffronto dei risultati di gestione con il Piano Industriale 2012-2020**

Con Deliberazione del C.C. n. 65/2011 il Comune di Pisa procedette al ripiano delle perdite dell’esercizio 2011 ed alla ricapitalizzazione della società sulla base del Piano industriale 2012-2020 la cui attuazione veniva individuata come presupposto per il mantenimento della partecipazione.

Di seguito, pertanto, si riporta il raffronto fra le previsioni del Piano industriale per l’anno 2020 e gli effettivi risultati della gestione dell’esercizio, fermo restando che, come detto sopra, questi sono influenzati in modo non prevedibile dalla pandemia da COVID-19:

Descrizione Voci Piano Industriale	Consuntivo 2020	Piano Industriale 2011-2020 Anno 2020	Scostamento	
			Δ	%
<b>TOTALI RICAVI VENDITA</b>	<b>10.069.994</b>	<b>10.009.102</b>	60.892	0,61%
<b>COSTO DEL VENDUTO</b>	<b>6.185.498</b>	<b>6.559.260</b>	-373.762	-5,70%
<b>MARGINE LORDO</b>	<b>3.884.496</b>	<b>3.449.842</b>	434.654	12,60%
<b>TOTALE RICAVI NON DA VENDITA</b>	<b>53.745</b>	<b>168.405</b>	-114.660	-68,09%
AFFITTI	557.444	357.997	199.447	55,71%
COSTI PERSONALE	2.281.972	2.030.028	251.944	12,41%
ALTRI COSTI GENERALI	773.728	587.259	186.469	31,75%
<b>TOTALI COSTI INDIRETTI</b>	<b>3.613.144</b>	<b>2.975.284</b>	637.860	21,44%
<b>MARGINE OPERATIVO L. (EBITDA)</b>	<b>327.152</b>	<b>642.963</b>	-315.811	-49,12%
<b>MARGINE OPERATIVO N. (EBIT)</b>	<b>66.882</b>	<b>512.565</b>	-445.683	-86,95%
<b>RISULTATO LORDO</b>	<b>116.563</b>	<b>489.367</b>	-372.804	-76,18%
<b>RISULTATO NETTO</b>	<b>87.277</b>	<b>273.207</b>	-185.930	-68,05%

**RetiAmbiente S.p.A.****Dati Principali**

Capitale Sociale	€ 21.537.979,00		
Numero Azioni	21.537.979	Valore Nomina x Az.	€ 1,00



Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 4.368.223,00	20,281%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		20,281%

**Patrimonio Netto**

	2020 <sup>14</sup>	2019	2018	2017	2016
Capitale sociale	21.537.979	21.537.979	21.537.393	21.537.393	18.475.435
Riserve	441.810	371.629	169.568	101.890	-42.567
Risultato Esercizio	35.854	70.180	202.061	67.678	144.457
Valore Patrimonio Netto	22.015.643	21.979.788	21.909.022	21.706.961	18.577.325

**Dipendenti**

La società non ha dipendenti al 31.12.2020.

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Presidente	Daniele Fortini (1)	Assembleare	0,00	0,00	0,00
Consigliere	Maurizio Gatti (2)	Assembleare	0,00	0,00	0,00
Consigliere	Giulia Palagini (3)	Assembleare	0,00	0,00	0,00
Consigliere	Alessandra Rusciano (3)	Assembleare	0,00	0,00	0,00
Consigliere	Matteo Trumphy (4)	Assembleare	0,00	0,00	0,00
Consigliere	Fabrizio Miracolo (4)	Assembleare	0,00	0,00	0,00
Consigliere	Maria Clorinda Martinengo (5)	Assembleare	0,00	0,00	—
Consigliere	Lara Balderi (6)	Assembleare	0,00	0,00	0,00
Amministratore Unico	Marco Frey (7)	Assembleare	—	—	—
<i>Totale complessivo dell'anno</i>			0,00	0,00	0,00
<i>Tetto max compensi (art. 16 D.L. 90/2014 – riduzione 20% compenso del 2013)</i>			6.400,00	6.400,00	6.400,00

**In carica fino ad approvazione Bilancio 2022**

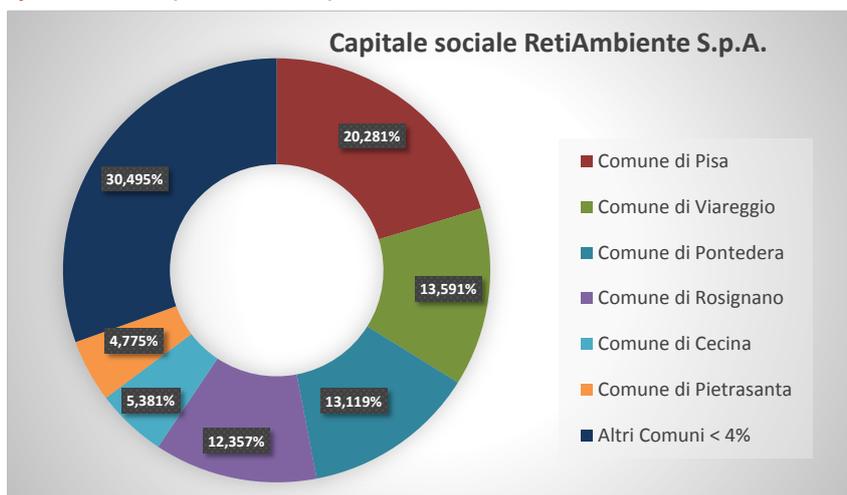
(1) In carica dal 19.06.2018 – (2) In carica dal 18.12.2020, dal 19.06.2018 è Consigliere – (3) In carica dal 18.12.2020 – (4) In carica dal 19.06.2018 al 17.12.2020 – (5) In carica dal 20.12.2019 al 28.09.2020 – (6) In carica dal 20.12.2018 al 19.12.2019 – (7) In carica fino al 18.06.2018.

<sup>14</sup> Il Capitale sociale 2020 non considera il futuro aumento che è iscritto sul bilancio di esercizio 2020 come credito verso soci e come quota del patrimonio netto in c/aumento capitale, per € 443.442,00. Nel gennaio 2021 è divenuto effettivo il conferimento di BASE S.r.l. da parte del Comune di Bagni Lucca per l'intero importo precedentemente iscritto tra i crediti verso soci.

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Presidente	Gianluca Risaliti (1)	Assembleare	0,00	—	—
Sindaco effettivo	Sonia Cappetta (1)	Assembleare	0,00	—	—
Sindaco effettivo	Alberto Lang (1)	Assembleare	0,00	—	—
Presidente	Juri Scardigli (2)	Assembleare	6.000,00	6.000,00	6.000,00
Sindaco effettivo	Daniela Venturini (2)	Assembleare	3.000,00	3.000,00	3.000,00
Sindaco effettivo	Eleonora Bartolomei (2)	Assembleare	3.000,00	3.000,00	3.000,00
<i>Totale Costo Collegio Sindacale (inclusi rimborsi spese)</i>			<i>12.000,00</i>	<i>12.000,00</i>	<i>12.000,00</i>
<i>Tetto max compensi (art. 6, c. 6, D.L. 78/2010 - Riduzione 10%)</i>			<i>21.236,00</i>	<i>21.236,00</i>	<i>21.236,00</i>
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2022</b>					
Società di Revisione	Crowe Bompani S.p.A. (3)	Assembleare	6.600,00	7.500,00	7.500,00
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2022</b>					
<i>(1) In carica dal 18.12.2020 – (2) In carica fino al 17.12.2020 – (3) In carica dal 31.01.2017. In data 01.11.2020 ha cambiato nome da UHY Bompani S.r.l. a Crowe Bompani S.p.A.</i>					

**Capitale sociale (al 31.12.2020)**



Socio	Part.
Comune di Pisa	20,281%
Comune di Viareggio	13,591%
Comune di Pontedera	13,119%
Comune di Rosignano	12,357%
Comune di Cecina	5,381%
Comune di Pietrasanta	4,775%
Altri Comuni < 4%	30,495%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>100,000%</b>

**La Società di gestione integrata dei rifiuti per l'ATO Toscana Costa**

RetiAmbiente S.p.A. è stata costituita il 16.12.2011 per la realizzazione di una società che sia gestore unico del servizio integrato dei rifiuti urbani nell'ambito territoriale ottimale "Toscana Costa".

L'Autorità d'ambito (ATO Toscana Costa) ha infatti stabilito di affidare il servizio integrato dei rifiuti urbani ad un unico soggetto composto dai soci pubblici dell'ATO e da un socio privato scelto mediante gara a "doppio oggetto"; ovvero una selezione che prevede, oltre alla partecipazione alla compagine sociale in qualità di socio in misura non inferiore al 40%, l'attribuzione di specifici compiti operativi.

Pertanto, 95 dei 111 comuni delle province di Livorno, Lucca, Massa Carrara e Pisa si sono riuniti in RetiAmbiente, formando una società al momento interamente pubblica in attesa della conclusione della gara suddetta.

Nel corso del 2015 la società ha compiuto i primi passi per divenire il gestore del servizio integrato dei rifiuti nell'ATO Toscana Costa, acquisendo, in data 28.12.2015, sotto forma di conferimenti, le partecipazioni totalitarie di quattro società, ovvero:

- Geofor S.p.A., che operava nei comuni dell'Area Pisana;
- ERSU S.p.A., che operava nei comuni di Forte dei Marmi, Massarosa, Pietrasanta, Seravezza e Stazzema;
- ASCIT Servizi Ambientali S.p.A., afferente ai comuni di Altopascio, Capannori, Montecarlo, Pescaglia, Porcari e Villa Basilica;
- Elbana Servizi Ambientali S.p.A., che operava nei comuni dell'Isola d'Elba.



Nel corso del 2016 sono stati acquisiti i conferimenti di:

- beni afferenti la gestione dei rifiuti per € 119.600;
- partecipazione totalitaria della Rosignano Energia Ambiente S.p.A. (REA) che svolge il servizio integrato rifiuti per i comuni di Rosignano Marittimo, Bibbona, Capraia Isola, Casale Marittimo, Castellina Marittima, Cecina, Collesalveti, Guardistallo, Crespina Lorenzana, Montescudaio, Orciano Pisano, Riparbella, Rosignano Marittimo e Santa Luce.

Nel 2017 ha avuto luogo il conferimento della partecipazione totalitaria della:

- SEA Ambiente S.p.A., che svolge la gestione del servizio integrato dei rifiuti per i comuni di Camaiore e Viareggio.

Nel 2019 il Comune di Borgo a Mozzano ha conferito nella società di € 568,00 portando il Capitale sociale a € 21.537.979.

In data 21.01.2021 si è concretizzato un nuovo aumento di capitale sociale di € 443.442,00 con il conferimento da parte del Comune di Bagni di Lucca della propria società di gestione dei rifiuti: quindi RetiAmbiente ha una nuova partecipata, totalmente controllata: Bagni di Lucca Servizi S.r.l..

Attualmente la Società opera attraverso le sue controllate e si limita alla gestione delle partecipazioni detenute che afferiscono il ciclo dei rifiuti.

### Attività svolta e rapporti con il Comune

Nel 2020 non risultano contratti stipulati tra Comune di Pisa e RetiAmbiente S.p.A.. La gestione dei rifiuti è operata dalla controllata Geofor S.p.A..

Il Contratto con Geofor S.p.A. è stato stipulato dal Comune di Pisa e la Società in data 28.12.2010, più volte prorogato e da ultimo aggiornato con atto rep. 55975 fasc. 859 del 31.10.2018, nelle more della procedura di affidamento da parte dell'ATO alla RetiAmbiente S.p.A. della gestione integrata dei rifiuti; affidamento che ha avuto efficacia in data 01.01.2021.

### Eventi societari

Nel corso del 2020 non vi sono state operazioni societarie, tranne la proposta di incremento del capitale sociale che si è concretizzata in data 21.01.2021 con il conferimento della Bagni di Lucca Servizi S.r.l. da parte dell'omonimo Comune per un valore nominale di € 443.442,00. A seguito di tale conferimento il Comune di Pisa partecipa nella RetiAmbiente S.p.A. con una percentuale più bassa: dal 20,281% al 19,872%.

Con Assemblea del 18.12.2020 sono stati rinnovati gli organi sociali.

Nel Consiglio di Amministrazione è stato confermato Daniele Fortini come Presidente, Maurizio Gatti, già consigliere, è stato nominato Vice Presidente. Giulia Palagini e Alessandra Rusciano sono consiglieri di nuova nomina. Si segnala che nel verbale dell'Assemblea risulta nominato anche Nesi Andrea come 5° membro del CdA (lo Statuto sociale prevede un CdA composto da 5 membri); tuttavia tale nomina non è presente nella visura camerale, né indicata sulle pagine web della Società. A pagina 10 del verbale risulta che verranno erogati compensi ai membri del CdA: € 60.000,00 al Presidente e € 24.000,00 al Vice Presidente ed ai Consiglieri, *“previa verifica di conformità alle disposizioni di legge”*: si segnala infatti che il limite previsto attualmente dalla disciplina è di € 6.400,00 per tutto il CdA ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 175/2016.

Il Collegio Sindacale è stato rinnovato: Gianluca Risaliti (Presidente), Alberto Lang e Sonia Cappetta (Sindaci effettivi), Stefano Tamperi e Eleonora Bartolomei (Sindaci supplenti). Ai membri dell'organo di controllo spettano € 15.000,00 al Presidente e € 10.000,00 agli altri componenti.

In data 01.11.2020 la Società di Revisione ha cambiato denominazione successivamente ad eventi societari: da UHY Bompani S.r.l. a Crowe Bompani S.p.A.. La Società è stata confermata nell'incarico con Assemblea del 18.12.2020, fino ad approvazione bilancio di esercizio 2022.



### Mantenimento della partecipazione

RetiAmbiente S.p.A. è stata inizialmente costituita per divenire un unico soggetto gestore del servizio integrato dei rifiuti per l'Ambito Territoriale Ottimane denominato ATO Toscana Costa, che comprende circa 100 comuni delle provincie di Livorno, Lucca, Pisa, Massa e Carrara.

Già con Delibera del C.C. n. 50 del 24.11.2011 veniva considerato *“necessario aderire al processo di costituzione della società mista ... al fine di assicurare il più rapido affidamento del servizio ... mediante procedura concorrenziale, nel rispetto dei principi dell'ordinamento nazionale e comunitario”*, con la Delibera C.C. n. 49 del 17.12.2015 si approvava la detenibilità della partecipazione *“in quanto destinata alla gestione di un servizio pubblico locale a rilevanza economica”*.

Anche il Piano operativo di razionalizzazione delle partecipazioni approvato dal Sindaco con Decisione n. 22 del 21.03.2015 rilevava l'esigenza di non dismettere la partecipazione anche se la società era priva di personale, altrimenti si *“comprometterebbe il processo già avviato, la cui attuazione è necessaria in virtù di disposizioni normative nazionali e regionali e, in ultimo, della stessa Legge 190/2014, comma 609 e seguenti. Risulta pertanto prevalente l'interesse pubblico al mantenimento della partecipazione”*.

Nonostante alla data della revisione straordinaria delle partecipazioni di cui all'art. 24 del D.Lgs. 175/2016, approvata con Delibera del C.C. n. 40 del 26.12.2017, la società non fosse ancora divenuta il gestore diretto del servizio, il Comune di Pisa ha confermato la volontà di mantenere la partecipazione in quanto la società, *“attualmente a capitale totalmente pubblico, è stata costituita propedeuticamente ed in funzione allo svolgimento della gara a doppio oggetto per l'affidamento del servizio integrato di gestione dei rifiuti solidi urbani nell'A.T.O. Toscana Costa e per la scelta del socio privato industriale. Tale gara, la cui competenza rientra nelle funzioni dell'Autorità A.T.O. Toscana Costa istituita dalla L.R. Toscana n. 69/2011, è in fase di espletamento. Il mantenimento della società e della relativa partecipazione sono quindi necessari per addivenire all'affidamento ed alla gestione del servizio dei rifiuti urbani a livello di ambito territoriale ottimale secondo le modalità previste dall'Autorità d'Ambito in coerenza con la vigente normativa di legge statale e regionale”*. Le medesime motivazioni si ritrovano nell'ultimo Piano approvato con Delibera C.C. n. 46 del 30.11.2020.

### Analisi di bilancio 2020

Al 31.12.2020 RetiAmbiente S.p.A. non era operativa riguardo alla gestione diretta dei rifiuti, pertanto non è significativo fare un'analisi di bilancio della Società.

Ad ogni modo si rileva che la Società possiede alcuni beni per l'esercizio del servizio di cui è titolare per un valore di € 0,9 mln, sostiene costi di gestione per € 205.512 solo parzialmente coperti dai dividendi riscossi dalle partecipate (€ 198.409): l'utile di esercizio di € 35.854 è stato ottenuto poiché vi sono dei recuperi di imposte per € 42.989.

La Società non sembra quindi garantire una propria autonoma gestione economica positiva se non con la riscossione dei dividendi delle controllate. Restano quindi criticità economiche che potrebbero essere superate con le operazioni di fusione per incorporazione delle controllate, come previsto nel progetto che ha riguardato fin dall'inizio la costituzione della Società d'ambito.



## Il Gruppo RetiAmbiente

Il Gruppo RetiAmbiente S.p.A. risulta formato, alla data del 31.12.2020, dalle seguenti società:

Denominazione Società	Tipo Controllo	Attività svolta
RetiAmbiente S.p.A.	Capogruppo	Gestione integrata dei rifiuti nell'ATO Toscana Costa.
ASCIT S.p.A.	Controllata. Totalmente partecipata.	Gestione integrata dei rifiuti per alcuni comuni della Provincia di Lucca.
ERSU S.p.A.	Controllata. Totalmente partecipata.	Gestione integrata dei rifiuti per alcuni comuni della Provincia di Lucca.
ESA S.p.A.	Controllata. Totalmente partecipata.	Gestione integrata dei rifiuti per i comuni dell'Isola d'Elba.
GEOFOR S.p.A.	Controllata. Totalmente partecipata.	Gestione integrata dei rifiuti per alcuni comuni della Provincia di Pisa (comuni dell'Area Pisana).
REA S.p.A.	Controllata. Totalmente partecipata.	Gestione integrata dei rifiuti per i comuni dell'area di Rosignano Marittimo.
SEA Ambiente S.p.A.	Controllata. Totalmente partecipata.	Gestione integrata dei rifiuti per i comuni di Camaiore e Viareggio.

Il complesso delle società partecipate direttamente da RetiAmbiente S.p.A. rientra per intero nell'area di consolidamento e tali società vengono consolidate con il metodo integrale (in quanto controllate).

Dato il controllo integrale sulle controllate non figura alcun capitale, riserva o utile di terzi.

Alla data della redazione del presente documento non è stato possibile reperire il Bilancio consolidato 2020 del Gruppo RetiAmbiente, per i motivi già ampiamente descritti nella Relazione sulla Gestione e nella Nota Integrativa, né ulteriori dati: pertanto l'analisi dei risultati del 2020 non è stata effettuata.

**Toscana Energia S.p.A.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 146.214.387,00		
N. Azioni	146.214.387	Valore nominale x Azione	€ 1,00



Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 6.131.017,00	4,193%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		4,193%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	146.214.387	146.214.387	146.214.387	146.214.387	146.214.387
Riserve	227.162.661	215.238.201	192.654.666	214.089.440	201.813.105
Risultato Esercizio	49.328.822	40.198.717	40.998.373	40.174.634	40.463.367
<b>Valore Patrimonio Netto</b>	<b>422.705.870</b>	<b>401.651.305</b>	<b>379.867.426</b>	<b>400.478.461</b>	<b>388.490.859</b>

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
<b>Numero medio dipendenti</b>	<b>380,00</b>	<b>441,00</b>	<b>442,00</b>	<b>444,00</b>	<b>444,00</b>
Costo del Personale	24.657.578	25.635.706	26.524.699	26.052.321	25.220.828
Costo medio dipendenti	64.888,36	58.130,85	60.010,63	58.676,40	56.803,67

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente di riferimento	Compenso 2020	Compenso 2019
Presidente	Federico Lovadina	Assembleare	Soci pubblici	83.684,75	83.685
Amministratore Delegato	Bruno Burigana (1)	Assembleare	Soci privati	252.669,25	—
Vice Presidente	Massimo Abbagnale	Assembleare	Soci pubblici	40.000,00	40.000
Consigliere	Sonia Pira	Assembleare	Soci pubblici	18.000,00	11.500
Consigliere	Antonio Paccioretti (2)	Assembleare	Soci privati	18.000,00	7.000
Consigliere	Irene Sorani	Assembleare	Soci pubblici	18.000,00	18.000
Consigliere	Claudio Toni	Assembleare	Soci pubblici	18.000,00	18.000
Consigliere	Angelo Facchini	Assembleare	Soci privati	18.000,00	18.000
Consigliere	Gianfranco Maria Amoroso	Assembleare	Soci privati	18.000,00	18.000
Consigliere	Manuela Pagella (2)	Assembleare	Soci privati	18.000,00	7.000
Consigliere	Raffaella Marcuccio (2)	Assembleare	Soci privati	18.000,00	7.000
Consigliere	Francesca Vergara Caffarelli (3)	Assembleare	Soci privati	—	11.500
Amministratore Delegato	Eduardo Di Benedetto (4)	Assembleare	Soci privati	—	252.669
<b>Totale Complessivo</b>				<b>520.669,25</b>	<b>492.354</b>

**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020**

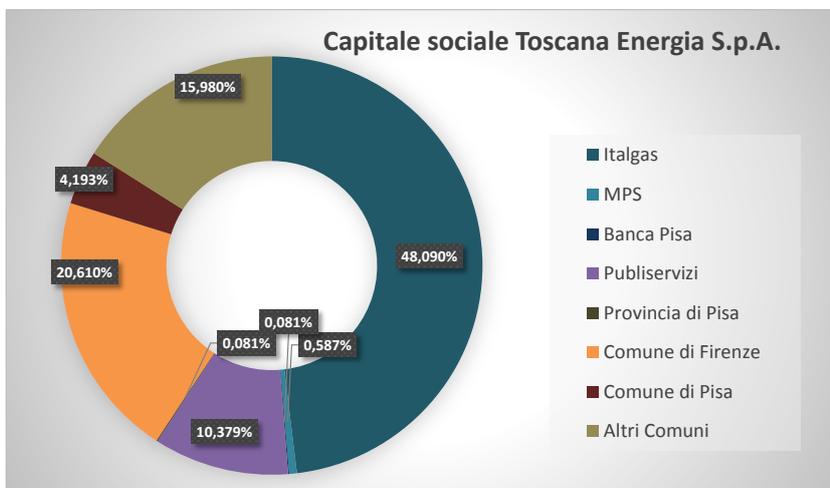
(1) In carica dal 23.07.2020 – (2) In carica dal 02.10.2019 – (3) In carica fino al 01.10.2019 – (4) In carica fino al 22.07.2020.  
Con Assemblea del 12.04.2021 è stato nominato il nuovo CdA: Federico Lovadina (Presidente, confermato), Bruno Burigana (A.D., confermato), Giulia Pippucci (Vice Presidente, nuovo), Antonio Paccioretti, Irene Sorani, Gianfranco Maria Amoroso, Raffaella Marcuccio (Consiglieri, confermati), Mauro Bacci, Nunziangelo Ferrucci, Carlo Iacoviello, Chiara Ganz (Consiglieri, nuovi).

**Organi di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Compenso 2020	Compenso 2019
Presidente	Alessandro Nacci	22.500	22.500
Sindaco effettivo	Daniela Ermini	15.000	15.000
Sindaco effettivo	Monica Petrella	15.000	15.000
<b>Totale Complessivo</b>		<b>52.500</b>	<b>52.500</b>
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>			
Società di Revisione	Deloitte & Touche S.p.A. (1)	56.000	—
Società di Revisione	PricewaterhouseCoopers S.p.A. (2)	—	70.000
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>			

(1) In carica dal 09.06.2020 – (2) In carica fino al 08.06.2020.  
 Con Assemblea del 12.04.2021 è stato rinnovato il Collegio Sindacale con Antonio Nazaro (Presidente), Paola Simonelli e Leo Amato (Sindaci effettivi).

**Capitale sociale (al 31.12.2020)**



Socio	Part.
Italgas	48,090%
MPS	0,587%
Banca Pisa	0,081%
<b>Soci Privati</b>	<b>48,757%</b>
Publiserizi	10,379%
Provincia di Pisa	0,081%
Comune di Firenze	20,610%
Comune di Pisa	4,193%
Altri Comuni	15,980%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>51,243%</b>

**La Società Toscana Energia S.p.A.**

Toscana Energia S.p.A. è stata costituita il 24.01.2006 mediante fusione tra Toscana Gas S.p.A. e Fiorentina Gas S.p.A. ed è un'importante società nel mercato della distribuzione del gas in Toscana, sia per numero di utenti serviti che per estensione territoriale delle reti.

La Società è il prodotto di un progetto industriale iniziato con la sottoscrizione di un *memorandum of understanding* da parte dei sindaci dei comuni di Firenze, Pisa, Pistoia, Empoli e della Italgas S.p.A. per la realizzazione di un'integrazione tecnica, economica ed organizzativa a livello regionale, degli organismi operanti nell'ambito della distribuzione e vendita del gas naturale; progetto divenuto ufficialmente operativo in data 01.03.2007 con il completamento delle operazioni di fusione sopracitate.

In data 01.10.2019 la Società è passata sotto il controllo di Italgas S.p.A., già socio di Toscana Energia S.p.A., acquisendo le partecipazioni precedentemente detenute dai Comuni di Casciana Terme Lari, Calcinaia, Bientina, Buti e Palaia, che avevano esercitato il diritto di recesso.

Con tale operazione l'assetto societario di Toscana Energia S.p.A. è radicalmente cambiato: la Società non è più a controllo pubblico ed il nuovo socio di maggioranza è una società quotata in borsa, soggetta a normativa diversa rispetto a quella che in precedenza veniva applicata a Toscana Energia S.p.A.

Le principali attività legate al settore del gas sviluppate da Toscana Energia S.p.A. sono<sup>15</sup>:

- la distribuzione del gas metano in regime di pubblico servizio tramite concessione da parte dei Comuni;
- costruzione e gestione di infrastrutture di tubazioni interrato e fuori terra;

<sup>15</sup> Tratto dal sito web della società: [www.toscanaenergia.eu](http://www.toscanaenergia.eu).



- gestione di rapporti con gli operatori di trasporto, a monte, ed i grossisti, a valle;
- distribuzione diretta a clienti con capacità autonoma di acquisto gas.

Al 31.12.2020 la Società conta 796.666 misuratori attivi (che incrementano ogni anno), ha trasportato 1,05 miliardi di metri cubi di gas ed è concessionaria del servizio di distribuzione in 102 comuni situati nelle province di Arezzo, Firenze, Grosseto, Livorno, Lucca, Pisa, Pistoia e Siena.

### Attività svolta e rapporti con il Comune

La Società svolge il servizio di distribuzione del gas e precisamente il vettoriamento, la misurazione nonché la gestione delle reti; mentre l'attività di vendita vera e propria (ovvero i rapporti diretti con l'utenza) è affidata a società terze.

Il contratto di servizio con il Comune di Pisa è stato stipulato in data 30.05.2000 e la controparte era AGES S.p.A., società poi confluita mediante diverse operazioni di fusione in Toscana Energia S.p.A. che ha ereditato tutti i rapporti giuridici delle società incorporate.

La scadenza di detto contratto era fissata al 2050 ma successive disposizioni di legge ne hanno ridotto la durata prevedendo l'effettuazione di una gara. Il Comune di Pisa rientra nell'Ambito Territoriale Minimo per il Gas (ATEM) della provincia di Pisa ed è il soggetto che in qualità di capofila deve indire la gara. La gara doveva essere indetta entro il 11.04.2017 (data fissata dalla normativa in materia di gas e poi rinviata con D.L. 210/2015), termine perentorio oltre il quale la Regione Toscana poteva assumere misure sostitutive entro il 31.12.2017. Scaduto anche tale termine, le eventuali misure sostitutive sono di competenza del Ministero dello Sviluppo Economico.

La procedura di gara dell'ATEM Pisa non risulta ancora avviata.

### Eventi societari

In data 09.06.2020 è stata nominata come Revisore Legale dei Conti la Società Deloitte & Touche S.p.A., in luogo della PricewaterhouseCoopers S.p.A..

In data 23.07.2020 è stato cooptato dal Consiglio di Amministrazione Bruno Burigana come Amministratore Delegato in sostituzione del dimissionario Eduardo Di Benedetto.

Con Assemblea del 12.04.2021 è stato rinnovato il Consiglio di Amministrazione con la nomina di Francesco Lovadina (Presidente), Bruno Burigana (Amministratore Delegato), Giulia Pippucci (Vice Presidente), Antonio Paccioretti, Irene Sorani, Gianfranco Maria Amoroso, Raffaella Marcuccio, Mauro Bacci, Nunziangelo Ferrucci, Carlo Iacoviello, Chiara Ganz (Consiglieri). Nella medesima Assemblea è stato altresì rinnovato il Collegio Sindacale con la nomina di Antonio Nazaro (Presidente), Paola Simonelli e Leo Amato (Sindaci effettivi), Laura Rosselli e Alessandra de Rossi (Sindaci supplenti).

### Mantenimento della partecipazione

Il mantenimento della partecipazione nella società è stato confermato in sede di revisione straordinaria delle partecipazioni societarie effettuata con Delibera del C.C. n. 40 del 26.10.2017, in cui si specifica che il *“servizio pubblico gestito dalla società è essenziale per gli utenti domestici e produttivi. La partecipazione è redditizia stanti i dividendi finora distribuiti. Considerate inoltre le politiche che riguardano il settore della distribuzione del gas, l'approssimarsi della gara relativa all'ATEM Pisa e l'esigenza di concertazione delle scelte con gli altri soci pubblici, il mantenimento della partecipazione è oggi ritenuto strategico per l'Ente in ordine al perseguimento dei fini istituzionali”*.

Nei successivi Piani di razionalizzazione ordinari, approvati con Delibera C.C. n. 58 del 22.12.2018, Delibera C.C. n. 45 del 21.11.2019 e Delibera C.C. n. 46 del 30.11.2020 è stato confermato quanto descritto nel Piano di Razionalizzazione Straordinario.



## Bilancio riclassificato

Toscana Energia S.p.A. - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>1.098.471.184</b>	<b>1.170.799.738</b>	<b>-72.328.554</b>	<b>-6,178%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	976.566.106	996.230.717	-19.664.611	-1,974%
Immobilizzazioni immateriali	907.551.835	891.281.582	16.270.253	1,825%
Immobilizzazioni materiali	26.343.508	32.777.817	-6.434.309	-19,630%
Immobilizzazioni finanziarie	42.670.763	72.171.318	-29.500.555	-40,876%
Attivo circolante	121.905.078	174.569.021	-52.663.943	-30,168%
Rimanenze	9.808.694	6.308.763	3.499.931	55,477%
Liquidità Differite	111.432.643	63.628.158	47.804.485	75,131%
Liquidità Immediate	663.741	104.632.100	-103.968.359	-99,366%
<b>Passivo</b>	<b>1.098.471.184</b>	<b>1.170.799.738</b>	<b>-72.328.554</b>	<b>-6,178%</b>
Patrimonio netto	422.705.868	401.651.305	21.054.563	5,242%
Passività a Lungo (Consolidate)	538.889.055	467.015.338	71.873.717	15,390%
Passività a Breve (Correnti)	136.876.261	302.133.095	-165.256.834	-54,697%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	206.119.471	197.168.156	8.951.315	4,540%
Costi della produzione	-142.421.151	-140.530.632	-1.890.519	1,345%
Consumo di Materie	-8.947.429	-15.128.000	6.180.571	-40,855%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	197.172.042	182.040.156	15.131.886	8,312%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E.)	-61.629.473	-50.582.958	-11.046.515	21,838%
Valore Aggiunto	135.542.569	131.457.198	4.085.371	3,108%
Spese per il Personale	-24.657.578	-25.635.706	978.128	-3,815%
Margine Operativo Lordo	110.884.991	105.821.492	5.063.499	4,785%
Ammortamenti	-47.186.671	-49.183.968	1.997.297	-4,061%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>63.698.320</b>	<b>56.637.524</b>	<b>7.060.796</b>	<b>12,467%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	1.719.431	-1.457.798	3.177.229	-217,947%
Proventi Finanziari	7.446.291	1.292.569	6.153.722	476,085%
Oneri Finanziari	-5.726.860	-2.750.367	-2.976.493	108,222%
Saldo Gestione Straordinaria	-190.000	0	-190.000	100,000%
Proventi Straordinari	526.000	0	526.000	100,000%
Oneri Straordinari	-716.000	0	-716.000	100,000%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>65.227.751</b>	<b>55.179.726</b>	<b>10.048.025</b>	<b>18,210%</b>
Imposte dell'esercizio	-15.898.929	-14.981.009	-917.920	6,127%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>49.328.822</b>	<b>40.198.717</b>	<b>9.130.105</b>	<b>22,712%</b>

## Analisi bilancio 2020

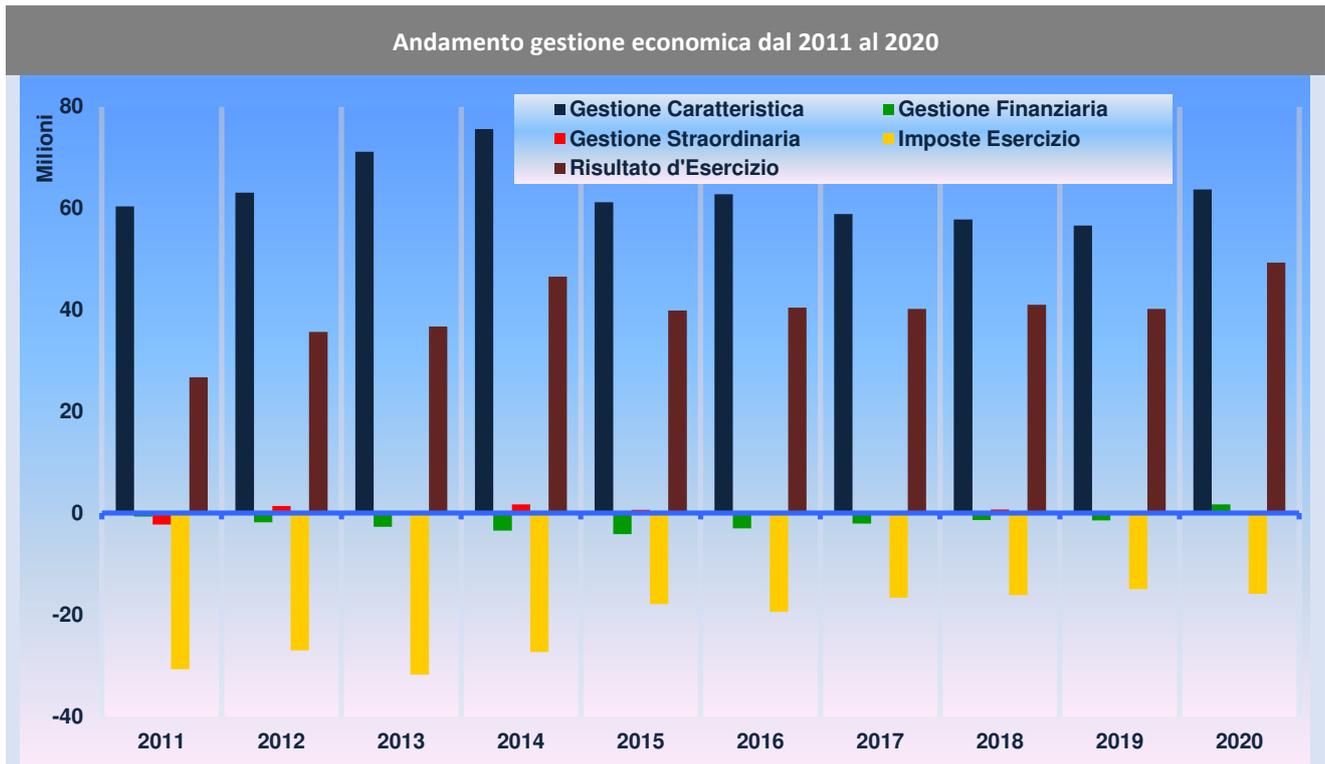
## Risultato di esercizio – Utile

Il 2020 si è chiuso con un utile di esercizio di € 49.328.822 con un incremento del 22,7% rispetto a quanto conseguito nel 2019.

Le imposte del 2020 ammontano a complessive € 15.898.929.

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO LA DESTINAZIONE DELL'UTILE 2020 NELLA SEGUENTE MODALITÀ:

- 19,88% A ALTRE RISERVE PER € 9.807.072,79
- 80,12% A DIVIDENDO PER I SOCI € 39.521.748,81  
(DI CUI AL COMUNE DI PISA € 1.657.213,90)



**Commento singole gestioni economiche**

**Gestione Caratteristica: positiva** – Al netto delle variazioni negative per € 1,484 mln relative al saldo tra ricavi per contributi ottenuti e costi sostenuti relativi alla efficienza energetica<sup>16</sup> si registrano, in particolare, incrementi nei ricavi di vettoramento (trasporto del gas) per € 8,125 mln. I costi invece sono aumentati in maniera meno che proporzionale rispetto all'incremento dei ricavi: ciò garantisce l'incremento importante del Risultato operativo per € 7,1 mln (+12,47%). Tale saldo si mantiene in linea con gli anni precedenti, anche alla luce di una proporzionalità tra volume di attività prodotta e costi sostenuti.

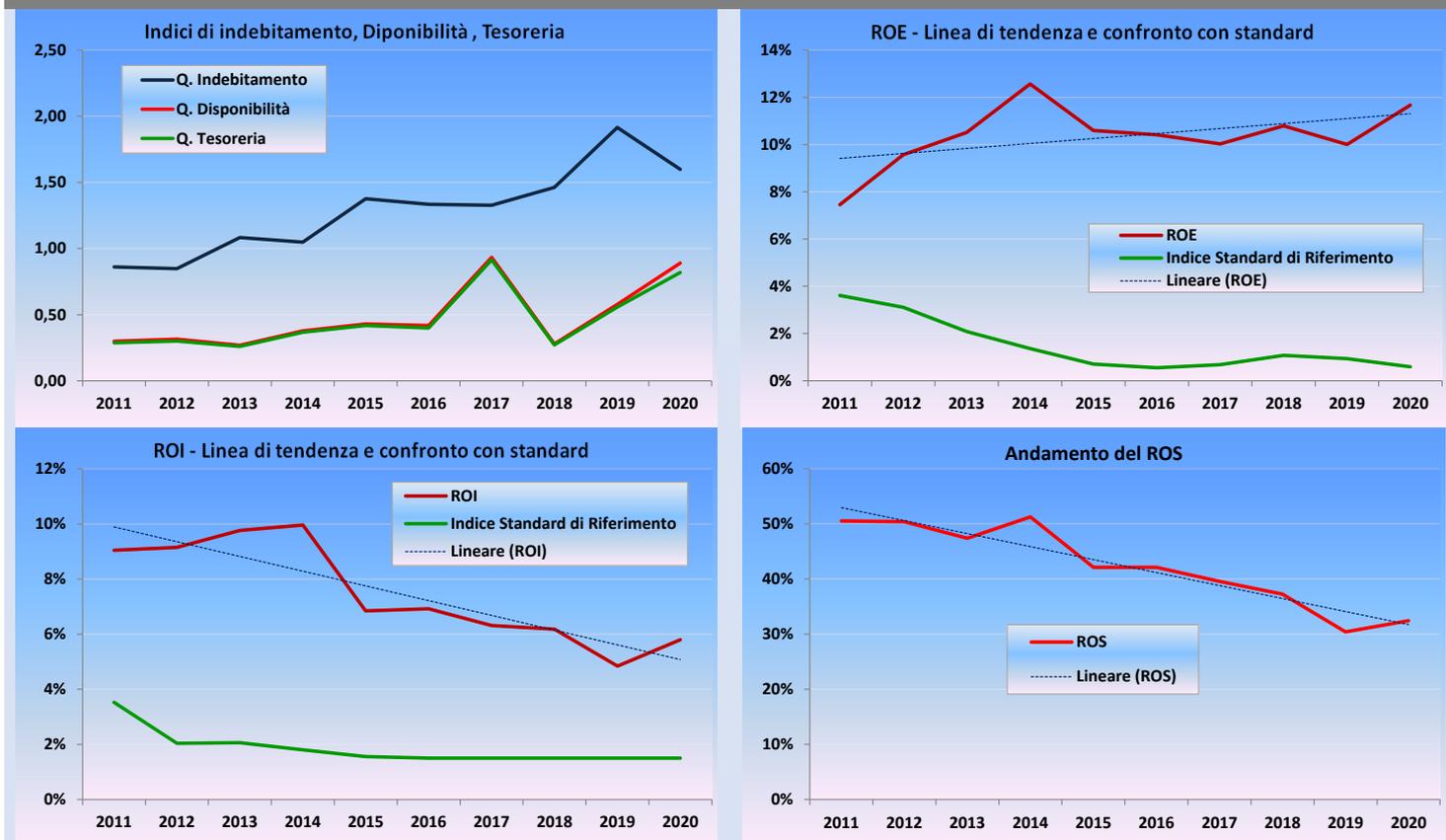
**Gestione Finanziaria: positiva** – Risultato influenzato dalla presenza di dividendi per € 7,12 mln e interessi passivi verso banche e la controllante Italgas S.p.A. per € 5,7 mln.

**Gestione Straordinaria: negativa** – Si registrano operazioni non particolarmente significative di natura straordinaria con la presenza di maggiori oneri rispetto ai proventi.

<sup>16</sup> Toscana Energia S.p.A. per rispondere agli obblighi di legge in materia di fonti di energia rinnovabili è tenuta a sostenere annualmente costi per l'acquisto dei cosiddetti "certificati verdi" che possono essere compensati o coperti in tutto o in parte dalla valorizzazione dei "titoli di efficienza energetica", ovvero i titoli depositati presso il Gestore del Mercato Elettrico (GME), il cui valore è però fissato direttamente dall'Autorità.



Andamento principali indici di bilancio di esercizio dal 2011 al 2020



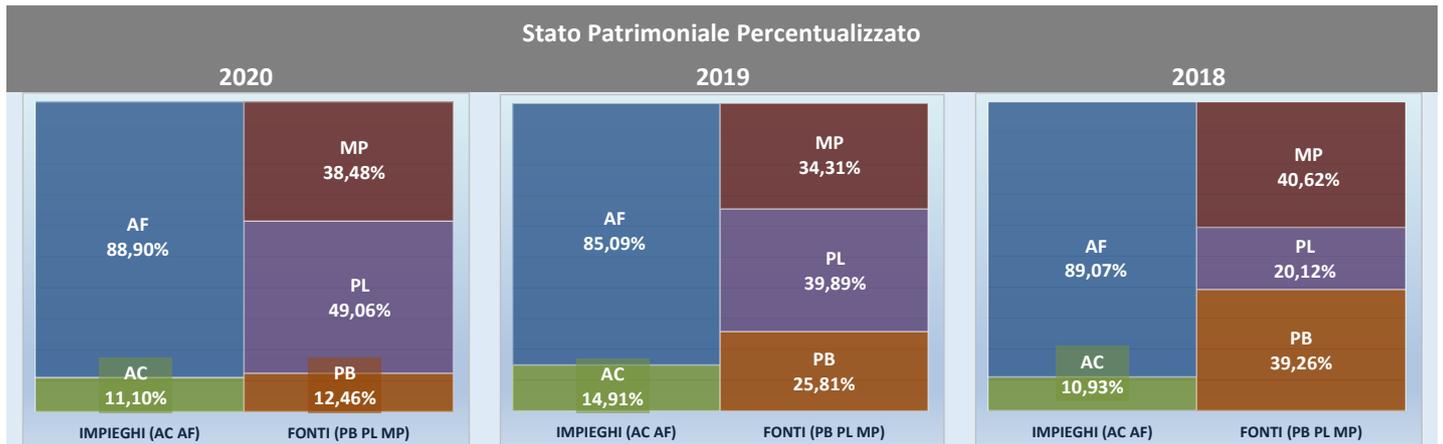
INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	11,670%	10,008%	1,661%
ROI	5,799%	4,838%	0,961%
ROS	32,435%	30,393%	2,042%
ROD	0,847%	0,358%	0,490%
Autonomia Finanziaria	38,481%	34,306%	4,176%
Indice di Indebitamento	61,519%	65,694%	-4,176%
Indebitamento Corrente	12,461%	25,806%	-13,345%
Indebitamento a Lungo	49,058%	39,889%	9,170%
Capitale Circolante Netto	-14.971.183	-127.564.074	112.592.891
Margine Tesoreria	-24.779.877	-133.872.837	109.092.960
Posizione Finanziaria Netta	-136.212.520	-197.500.995	61.288.475

**Commento indici economici**

**ROE: 11,670%** - Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia un'alta redditività del capitale investito dai soci.

**ROI: 5,799%** - Il valore di questo indice, messo a confronto con il relativo parametro di riferimento, evidenzia che il reddito operativo remunera in maniera efficiente il capitale investito.

**ROS: 32,435%** - Evidenzia il mantenimento di una redditività delle vendite alta.



### Situazione Patrimoniale e Finanziaria

La struttura patrimoniale della società si conferma caratterizzata dalla predominanza delle immobilizzazioni, che per l'anno 2020 rappresentano lo 88,9% dell'intero attivo. Ciò è peraltro tipico delle imprese industriali come il caso di Toscana Energia S.p.A.. In particolare le tubazioni stradali, le prese, le centrali e gli altri impianti ed attrezzature costituiscono il 85% dell'intero attivo: ovvero il *core business* della società, le reti di proprietà.

Con l'acquisizione del controllo da parte della Italgas S.p.A., Toscana Energia ha beneficiato di ulteriori finanziamenti dalla controllante, verso cui residua al 31.12.2020 un debito complessivo di € 334,9 mln (con un incremento di € 25 mln, +8%). L'esposizione debitoria verso le banche che al 31.12.2019 ammontava a € 219,35 mln è stata completamente azzerata.

L'esposizione a breve risulta quindi ridotta per oltre € 195,7 consentendo una rateizzazione di più lungo respiro ed un alleggerimento della posizione finanziaria netta che ammonta a € -136,12,5 mln (era € -197 mln nel 2019).



## SOCIETÀ DELLE RETI

Le c.d. “società delle reti” sono le società a suo tempo costituite ai sensi dell’art. 113, comma 13, del D.Lgs. 267/2000 il quale, in deroga al principio della proprietà pubblica delle dotazioni strumentali all’esercizio dei servizi pubblici, prevedeva che *“gli enti locali, anche in forma associata, [...] possono conferire la proprietà delle reti, degli impianti, e delle altre dotazioni patrimoniali a società a capitale interamente pubblico, che è incedibile. Tali società pongono le reti, gli impianti e le altre dotazioni patrimoniali a disposizione dei gestori incaricati della gestione del servizio [...] a fronte di un canone stabilito dalla competente Autorità di settore, ove prevista, o dagli enti locali”*.

Nel caso del Gruppo Comune di Pisa, vi è al 31.12.2019 una sola società delle reti: quella che detiene gli impianti per l’esercizio del servizio integrato dei rifiuti urbani, ubicati nel territorio dell’ex ATO 3 “Comunità di ambito Area Pisana”: Geofor Patrimonio S.r.l..

Si riportano, di seguito, le informazioni relative alla società in argomento.

**Geofor Patrimonio S.r.l.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 7.186.445,00
------------------	----------------

Quota Partecipazione Diretta del Comune	4.223.756,00	58,774%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		58,774%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	7.186.445	7.186.445	7.186.445	2.500.003	2.500.003
Riserve	-1.581.408	6.296.433	5.959.748	1.552.705	1.147.665
Risultato Esercizio	174.039	-7.877.841	336.685	452.259	405.040
<b>Valore Patrimonio Netto</b>	<b>5.779.076</b>	<b>5.605.037</b>	<b>13.482.878</b>	<b>4.504.967</b>	<b>4.052.708</b>

**Dipendenti**

La società non ha dipendenti

**Organo amministrativo**

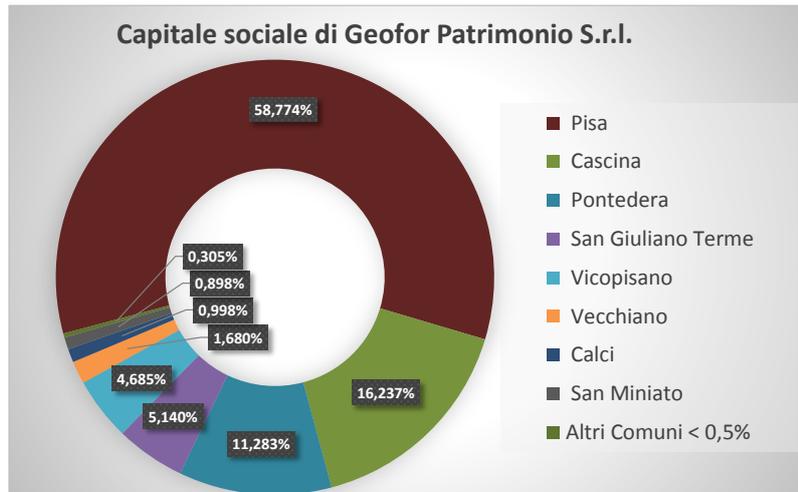
Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente di riferimento	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Amm. Unico	Giuseppe Barsotti (1)	Assembleare	Comuni soci	0,00	—	—
Amm. Unico	Antonio Colicelli (2)	Assembleare	Comuni soci	21.247,00	22.000,00	22.000,00
<i>Tetto max compensi (art. 16 D.L. 90/2014 – riduzione 20% compenso del 2013)</i>				<i>29.088,00</i>	<i>29.088,00</i>	<i>29.088,00</i>
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2022</b>						
<i>(1) In carica dal 17.12.2020, non percepisce compensi – (2) In carica fino al 16.12.2020.</i>						

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Compenso 2020	Compenso 2019	Compenso 2018
Presidente	Michele Froli	6.480,00	6.480,00	6.480,00
Sindaco effettivo	Francesca Landi	4.650,00	4.650,00	4.650,00
Sindaco effettivo	Lorenzo Rossi (1)	4.650,00	4.650,00	3.100,00
Sindaco effettivo	Massimo Catastini (2)	—	—	1.550,00
<i>Totale complessivo (include i rimborsi spese erogati nell'anno)</i>		<i>16.649,00</i>	<i>16.715,00</i>	<i>16.715,00</i>
<i>Tetto max compensi (art. 6, c. 6, D.L. 78/2010 – Riduzione 10%)</i>		<i>17.794,00</i>	<i>17.794,00</i>	<i>17.794,00</i>
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>				
<i>(1) In carica dal 14.05.2018 – (2) In carica fino al 13.05.2018.</i>				



**Capitale sociale**



Socio	Part.
Pisa	58,774%
Cascina	16,237%
Pontedera	11,283%
San Giuliano Terme	5,140%
Vicopisano	4,685%
Vecchiano	1,680%
Calci	0,998%
San Miniato	0,898%
Altri Comuni < 0,5%	0,305%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>100,000%</b>

**La Geofor Patrimonio**

La Geofor Patrimonio S.p.A. è stata costituita il 14.06.2005 per effetto della scissione proporzionale da Geofor S.p.A. degli impianti strumentali all’attività di raccolta e smaltimento dei rifiuti solidi urbani.

Nel corso del 2008 ha avuto luogo il trasferimento delle azioni possedute dalla Cassa di Risparmio di San Miniato e dal Banco Popolare al Comune di Pisa, trasferimento che ha concluso il processo di trasformazione della Geofor Patrimonio S.p.A. in una società a totale partecipazione pubblica.

Il 12.05.2017 la società si è trasformata da “S.p.A.” ad “S.r.l.” quale prima misura di razionalizzazione. Nella medesima giornata è stato sostituito il Consiglio di Amministrazione con un Amministratore Unico, un organo monocratico al posto di uno collegiale.

Il 16.05.2018 ha avuto luogo la fusione per incorporazione di Gea Patrimonio S.r.l. in Geofor Patrimonio S.r.l. che ha anche determinato la riunione dell’usufrutto con la nuda proprietà del termovalorizzatore di Ospedaletto. Ciò ha consentito di addivenire ad un’unica società proprietaria degli impianti strumentali all’esercizio del servizio integrato dei rifiuti nel territorio dell’ex ATO 3 “Comunità di ambito Area Pisana”.

L’attività sociale, ai sensi dell’art. 3 dello Statuto è “la proprietà degli impianti, delle reti e delle altre dotazioni patrimoniali destinate all’esercizio della raccolta e smaltimento dei rifiuti solidi urbani e assimilati”.

A partire dal 26.05.2018 il termovalorizzatore di Ospedaletto non è più in funzione.

**Attività svolta e rapporti con il Comune**

La Geofor Patrimonio S.r.l. è la società che detiene le c.d. reti afferenti il servizio di gestione dei rifiuti. Concretamente la Società non svolge alcuna attività, salvo fatturare alla Geofor S.p.A. l’affitto degli impianti posseduti, e provvedere all’ammortamento progressivo dei mutui precedentemente contratti.

**Eventi societari**

Con Assemblea del 17.12.2020 è stato nominato il dott. Giuseppe Barsanti come nuovo Amministratore Unico al posto del dott. Antonio Colicelli il cui incarico era terminato con approvazione del bilancio di esercizio 2019 e che aveva proseguito in proroga fino a nuovo incarico.

Con Assemblea del 16.07.2021 è stato rinnovato il Collegio Sindacale che risulta composto da Sabrina Cavallini (Presidente), Giuseppe Mangano e Francesco Montinaro (Sindaci effettivi), Andrea Meazzini e Pasquale Romano (Sindaci supplenti). Il loro incarico termina con l’approvazione del bilancio di esercizio 2023.

**Mantenimento della partecipazione**

La Delibera del C.C. n. 40 del 26.10.2017, adottata ai sensi dell'art. 24 del D.Lgs. 175/2016, la Delibera n. 58 del 22.12.2018, la Delibera C.C. n. 45 del 21.11.2019 e la Delibera C.C. n. 46 del 30.11.2020, adottate ai sensi dell'art. 20 del citato Decreto, dispongono di dare corso alla dismissione della partecipazione in Geofor Patrimonio S.r.l. prevedendone la sua soppressione.

Infatti la società non ha dipendenti e non eroga servizi. Si limita a detenere la proprietà indivisa degli impianti relativi al servizio dei rifiuti urbani da parte dei comuni soci, a concederli a titolo oneroso al gestore del servizio rifiuti (attualmente Geofor S.p.A.), ed a sostenere i relativi costi di ammortamento.

**Bilancio riclassificato**

<b>Geofor Patrimonio S.r.l. - Bilancio Riclassificato</b>				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>7.898.366</b>	<b>8.169.181</b>	<b>-270.815</b>	<b>-3,315%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	6.747.800	7.007.163	-259.363	-3,701%
Immobilizzazioni immateriali	0	0	0	0,000%
Immobilizzazioni materiali	6.747.800	7.007.163	-259.363	-3,701%
Immobilizzazioni finanziarie	0	0	0	0,000%
Attivo circolante	1.150.566	1.162.018	-11.452	-0,986%
Rimanenze	0	0	0	0,000%
Liquidità Differite	1.150.566	1.161.173	-10.607	-0,913%
Liquidità Immediate	0	845	-845	-100,000%
<b>Passivo</b>	<b>7.898.366</b>	<b>8.169.181</b>	<b>-270.815</b>	<b>-3,315%</b>
Patrimonio netto	5.779.076	5.605.037	174.039	3,105%
Passività a Lungo (Consolidate)	1.487.133	1.023.293	463.840	45,328%
Passività a Breve (Correnti)	632.157	1.540.851	-908.694	-58,974%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	836.486	2.432.758	-1.596.272	-65,616%
Costi della produzione	-547.091	-11.326.309	10.779.218	-95,170%
Consumo di Materie	0	0	0	0,000%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	836.486	2.432.758	-1.596.272	-65,616%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E)	-287.728	-272.780	-14.948	5,480%
Valore Aggiunto	548.758	2.159.978	-1.611.220	-74,594%
Spese per il Personale	0	0	0	0,000%
Margine Operativo Lordo	548.758	2.159.978	-1.611.220	-74,594%
Ammortamenti	-259.363	-11.053.529	10.794.166	-97,654%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>289.395</b>	<b>-8.893.551</b>	<b>9.182.946</b>	<b>-103,254%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-24.044	-41.946	17.902	-42,679%
Proventi Finanziari	1	50	-49	-98,000%
Oneri Finanziari	-24.045	-41.996	17.951	-42,745%
Saldo Gestione Straordinaria	1.501	0	1.501	100,000%
Proventi Straordinari	0	0	0	0,000%
Oneri Straordinari	1.501	0	1.501	100,000%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>266.852</b>	<b>-8.935.497</b>	<b>9.202.349</b>	<b>-102,986%</b>
Imposte dell'esercizio	-92.813	1.057.656	-1.150.469	-108,775%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>174.039</b>	<b>-7.877.841</b>	<b>8.051.880</b>	<b>-102,209%</b>

**Breve analisi bilancio 2020**

L'esercizio 2020 si è chiuso con un utile di € 174.039 al netto di imposte per € 92.813. Non è significativo confrontare il bilancio 2020 con quello precedente. Infatti il 2019 si è caratterizzato per la svalutazione di € 10,8 mln operata sul termovalorizzatore in quanto dismesso poiché non rientra nei piani dell'ATO, svalutazione che ha generato due principali effetti:

- il conseguimento di una perdita nel 2019 per € 7.877.841 che ha eroso oltre la metà del patrimonio netto, azzerando le riserve disponibili;
- la modifica dei contratti di affitto degli impianti a Geofor S.p.A. con valori che passano da € 2,4 mln a € 0,8 mln, e la conseguente riduzione dei ricavi annui.

L'Assemblea ha deliberato di destinare gli utili 2020 a parziale copertura delle perdite pregresse.



Sotto il profilo patrimoniale la società è radicalmente cambiata rispetto al 2018 presentando una struttura più equilibrata e fortemente immobilizzata.

Tuttavia si riscontrano possibili criticità nella liquidità: quella immediata è completamente assente e la Società ha ancora in essere finanziamenti bancari che al 31.12.2020 ammontavano a complessivi € 1,1 mln, e crediti che paiono di non breve esazione.



### **SOCIETÀ QUOTATE ED ENTI NON SOCIETARI**

Sono esaminate in questa sezione residuale i consorzi di diritto pubblico, le fondazioni (ancorché prive del requisito della partecipazione ma facenti parte del Gruppo Comune di Pisa) e le società quotate sul mercato regolamentato.

In particolare, sono presi in esame i seguenti soggetti:

- consorzi di diritto pubblico (Consorzio Società della Salute della Zona Pisana);
- fondazioni (Fondazione Teatro di Pisa);
- società quotate (Toscana Aeroporti S.p.A.).

**Consorzio Società della Salute della Zona Pisana****Dati principali**

Fondo di dotazione	€ 10.000,00	
Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 4.287,50	42,875%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		42,875%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo di dotazione	10.000	10.000	10.000	10.000	10.000
Riserve	365.943	200.850	200.121	157.955	131.392
Risultato Esercizio	203	165.095	728	42.166	26.563
<b>Valore Patrimonio Netto</b>	<b>376.146</b>	<b>375.945</b>	<b>210.849</b>	<b>210.121</b>	<b>167.955</b>

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Dipendenti (media)	0,00	0,00	1,00	1,00	1,00
Costo medio	€ 0,00	€ 0,00	€ 97.874,00	€ 130.522,00	€ 86.124,00
Dip. a comando (media)	11,00	11,21	15,00	12,00	11,00
Costo medio	€ 38.170,18	€ 39.675,39	€ 40.136,33	€ 41.931,94	€ 48.262,41
Contratti Interinali (media)	3,00	0,33	—	—	—
Costo complessivo	€ 114.908,00	€ 16.972,00	—	—	—

**Organo amministrativo – Giunta esecutiva**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina
Presidente	Gianna Gambaccini	Comune di Pisa
Componente	Sergio Di Maio	Comune di San Giuliano Terme
Componente	Pietra Molefettini	Comune di Fauglia
Componente	Valentina Bertini	Comune di Vicopisano
Componente	Maria Letizia Casani	Azienda USL 5

*Per la carica non sono previsti compensi, il mandato non è titolo oneroso.*

**Ciascun membro rimane in carica fino al termine del mandato amministrativo nell'ente di appartenenza**

**Organo di controllo**

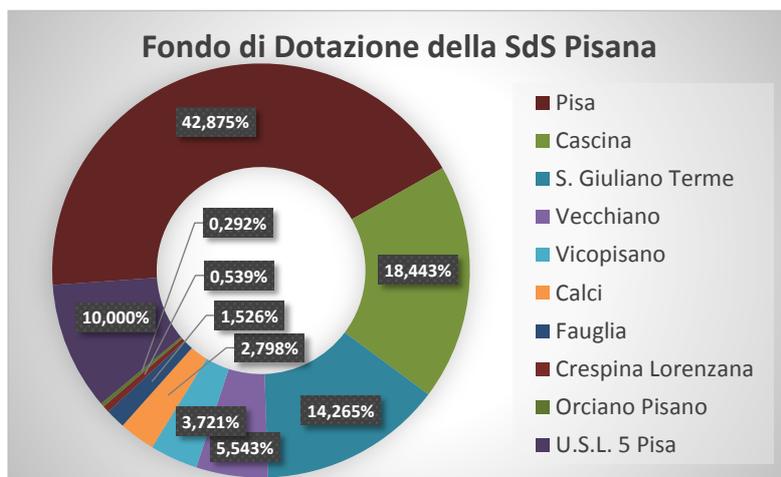
Tipo di carica	Nome e Cognome	2020	2019	2018
Presidente	Fabrizio Giusti (1)	7.000,00	—	—
Sindaco effettivo	Miriam Burchi (2)	2.916,67	—	—
Sindaco effettivo	Antonio Nazaro (2)	2.916,67	—	—
Presidente	Alvaro Lucaferro (3)	5.000,00	6.000,00	6.000,00
Sindaco effettivo	Luca Mancini (3)	2.083,33	4.000,00	4.000,00
Sindaco effettivo	Fabrizio Giusti (1)	2.083,33	4.000,00	4.000,00
<b>Totale complessivo (include i rimborsi spese erogati nell'anno)</b>		<b>35.333,00</b>	<b>17.763,00</b>	<b>17.763,00</b>

**In carica fino a Maggio 2023 (4)**

(1) In carica dal 13.05.2020 come Presidente, in precedenza era in carica come Sindaco effettivo. (2) In carica dal 13.05.2020. (3) In carica fino al 12.05.2020. (4) Così deliberato con Assemblea del 13.05.2020. Con Assemblea n. 21 del 30.07.2020 sono stati modificati i compensi per l'organo di controllo: € 12.000 al Presidente e € 10.000,00 per gli altri membri. I compensi riportati nella tabella sono stati parametrati alla durata del loro incarico.



**Fondo di dotazione**



Soggetto	Part.
Pisa	42,875%
Cascina	18,443%
S. Giuliano Terme	14,265%
Vecchiano	5,543%
Vicopisano	3,721%
Calci	2,798%
Fauglia	1,526%
Crespina Lorenzana	0,539%
Orciano Pisano	0,292%
U.S.L. 5 Pisa	10,000%
<b>Soggetti Pubblici</b>	<b>100,000%</b>

**La Società della Salute della Zona Pisana**

La Società della Salute della Zona Pisana è stata costituita il 15.09.2004, in via sperimentale come consorzio, per favorire l'integrazione delle funzioni afferenti la sanità territoriale ed il settore socio-sanitario, esercitate dall'allora Azienda U.S.L. n. 5 con le funzioni socio-assistenziali esercitate dai Comuni. Nello specifico, le funzioni affidate riguardano il governo e la programmazione delle attività socio-assistenziali, socio-sanitarie, sanitarie territoriali e specialistiche di base.

A seguito della L.R. 60/2008, che ha modificato la L.R. 40/2005, i Comuni e l'Azienda USL n. 5 hanno approvato lo statuto del consorzio denominato "Consorzio Società della Salute Zona Pisana" (acronimo SdS) e la relativa Convenzione istitutiva ai sensi dell'art. 31 del D.Lgs. n. 267/2000; il 27.01.2010 è stato sottoscritto l'atto costitutivo dell'attuale Consorzio pubblico.

Attualmente partecipano, oltre al Comune di Pisa, altri otto comuni della Provincia pisana (Calci, Cascina, Fauglia, Crespina-Lorenzana, Orciano Pisano, San Giuliano Terme, Vecchiano, Vicopisano) e l'Azienda USL.

**Attività svolta e rapporti con il Comune**

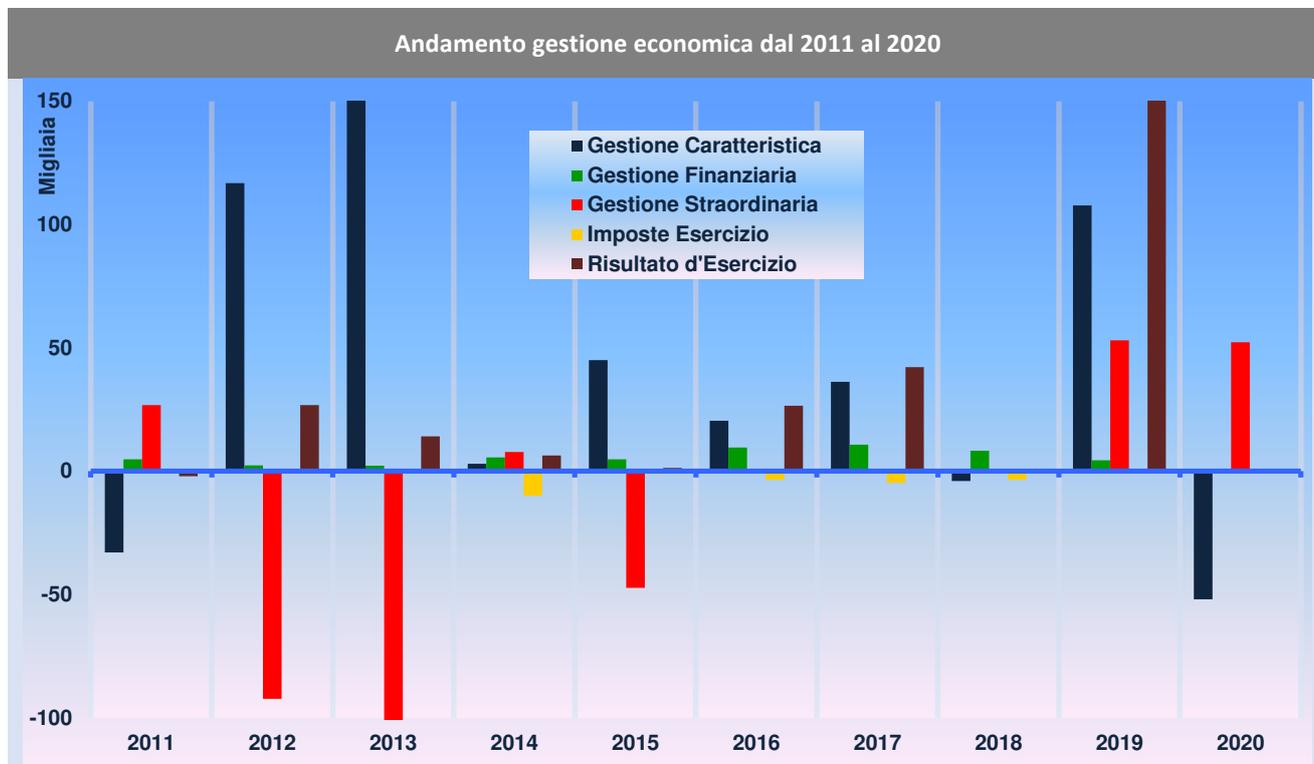
La Società della Salute della Zona Pisana esercita le funzioni di:

- a) indirizzo e programmazione strategica delle attività comprese nel livello essenziale di assistenza territoriale previsto dal piano sanitario e sociale integrato nonché di quelle del sistema integrato di interventi e servizi sociali di competenza degli enti locali;
- b) programmazione operativa e attuativa annuale delle attività di cui alla lettera a), inclusi la regolazione e il governo della domanda mediante accordi con le aziende sanitarie in riferimento ai presidi ospedalieri e con i medici prescrittori che afferiscono alla rete delle cure primarie;
- c) controllo, monitoraggio e valutazione in rapporto agli obiettivi programmati;
- d) organizzazione e gestione delle attività socio-sanitarie ad alta integrazione sanitaria e delle altre prestazioni sanitarie a rilevanza sociale di cui all'articolo 3 septies, comma 3 del D.lgs. 229/99, individuate dal piano sanitario e sociale integrato regionale;
- e) organizzazione e gestione delle attività di assistenza sociale individuate ai sensi degli indirizzi contenuti nel piano sanitario e sociale integrato regionale.

## Analisi bilancio 2020

### Risultato di esercizio – Utile

La gestione economica dell'esercizio 2020 del Consorzio si è chiusa in positivo, con un utile di € 203.



#### Commento singole gestioni economiche

**Gestione Caratteristica: *negativa*** – Nel corso del 2020 i contributi erogati dagli enti pubblici ammontano a € 16,75 mln, mentre € 2,7 mln sono stati i fondi utilizzati per contributi vincolati di anni precedenti. Complessivamente vi è stata una riduzione dei ricavi per € 5,6 mln (-22,35%). Sebbene normalmente vi sia una proporzionalità tra riscossioni e costi sostenuti, nel 2020 si rilevano costi operativi complessivi superiori, generando un saldo della gestione negativo. A ciò sembra aver contribuito l'aumento del costo del personale con la presenza 3 interinali per un costo di € 114.908 ed il passaggio da una media di 11 unità a 14.

**Gestione Finanziaria: *positiva*** – Si tratta di interessi attivi bancari per € 11.

**Gestione Straordinaria: *positiva*** – Il Consorzio ha registrato sopravvenienze attive maggiori di quelle passive. Il relativo saldo consente di bilanciare le perdite della gestione ordinaria, ma nella documentazione pervenuta non vi è nessuna informazione sul dettaglio di tali partite.

#### Commento indici economici

Trattandosi di un consorzio che non realizza ricavi di vendita, il calcolo del valore degli indici di redditività e degli altri indicatori economici non è significativo.

#### Situazione Patrimoniale e Finanziaria

La SdS opera come ente che gestisce i servizi socio sanitari e socio assistenziali e vi affluiscono tutte le risorse destinate a tali scopi da parte dei Comuni, della Regione e dello Stato.

La situazione patrimoniale e finanziaria si caratterizza per l'assenza di immobilizzazioni e per la presenza di crediti v/clienti e debiti v/altri relativi ai trasferimenti ricevuti ed impegnati. Si rilevano in particolare fondi liquidi disponibili per € 6,85 mln.

**Fondazione Teatro di Pisa****Dati principali**

Fondo di dotazione	€ 298.336,00
--------------------	--------------

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Fondo di Dotazione	298.336	298.336	298.336	298.336	298.336
Riserve	-249.578	93.087	412.172	408.637	390.307
Risultato Esercizio	3.481	-312.667	-319.085	3.535	18.330
<b>Valore Patrimonio Netto</b>	<b>82.239</b>	<b>78.756</b>	<b>391.423</b>	<b>710.508</b>	<b>706.973</b>

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Numero medio dipendenti <sup>17</sup>	29,70	40,63	45,84	51,15	48,87
Costo del Personale	1.122.135,00	1.746.490,00	2.312.910,00	2.280.695,00	2.130.174,00
Costo medio dipendenti	37.782,32	42.985,23	50.456,15	44.588,37	43.588,58

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina
Presidente	Patrizia Paoletti Tangheroni	Comune di Pisa
Consigliere	Giuseppe Mangano (1)	Comune di Pisa
Consigliere	Elena Pepe (4)	Collegio Generale
Consigliere	Giovanna Frullini (2)	Comune di Pisa
Consigliere	Piero Torrigiani (3)	Collegio Generale

*La carica di Consigliere, compresa quella del Presidente è onorifica e non comporta costi.*

**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020**

*(1) In carica dal 06.02.2019 – (2) In carica fino al 05.02.2019 – (3) In carica fino al 25.02.2019 – (4) In carica dal 27.11.2019. Dal 26.02.2019 al 26.11.2019 alla carica di consigliere è stata nominata Lucia Della Porta, dimissionaria.*

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina	2020	2019	2018
Presidente	Antonio Nazaro (1)	Comune di Pisa	7.650,00	7.012,50	—
Sindaco effettivo	Luca Cecconi (2)	Collegio Generale	5.100,00	4.250,00	—
Sindaco effettivo	Alessandro Nundini (2)	Collegio Generale	5.100,00	4.250,00	—
Presidente	Franco Martinelli (3)	Comune di Pisa	—	637,50	7.650,00
Sindaco effettivo	Guglielmo Gambini (4)	Collegio Generale	—	850,00	5.100,00
Sindaco effettivo	Alessandra Mugnetti (4)	Collegio Generale	—	850,00	5.100,00
<b>Totale complessivo (include rimborsi spese e gettoni presenza)</b>			<b>27.172,60</b>	<b>24.902,28</b>	<b>20.565,84</b>

**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2021**

*(1) In carica dal 06.02.2019 – (2) In carica dal 26.02.2019 – (3) In carica fino al 05.02.2019 – (4) In carica fino al 25.02.2019.*

<sup>17</sup> La Fondazione dichiara di avere al 31.12.2020 n. 22 unità di dipendenti e si avvale di personale stagionale e collaborazioni artistiche. Poiché tale personale può essere assunto per periodi di tempo anche brevissimi, data la loro numerosità e la difficoltà che la stessa Fondazione ha nel determinare un esatto numero medio, è stata utilizzata la tecnica dell'ULA, Unita Lavoro Annuo, con la quale ciascun dipendente è stato parametrato al contratto tipo del personale di ruolo. In questo modo è possibile avere una misura univoca per il calcolo del personale medio. L'anno 2018, che presenta un costo medio alto, è caratterizzato dalla presenza dell'accantonamento effettuato al 31.12.2018 per la revisione del cumulo di ferie e permessi non goduti dal personale a cavallo dell'anno, da recuperare negli esercizi successivi. L'anno 2020, a causa della crisi sanitaria da COVID-19, ed il conseguente blocco delle attività della Fondazione, il personale si è drasticamente ridotto per lo scarso ricorso al personale stagionale.



### La gestione del Teatro di Pisa

Il 29 novembre 2001 l'Associazione Teatro di Pisa si è trasformata in Fondazione, dando vita ad un ente di diritto privato, dotato di personalità giuridica, il cui scopo primario è la gestione del Teatro "G. Verdi" di Pisa, riconosciuto come "teatro di tradizione" dalla L. 800/1967.

Già dal 2002 e fino all'anno 2008 la Fondazione consegue ripetuti disavanzi di esercizio, anche di importi rilevanti, che ne compromettono la possibilità di proseguire lo svolgimento delle attività statutarie. Dopo un consistente intervento di risanamento, la Fondazione torna in attivo a partire dal 2009 presentando bilanci in avanzo fino al 2012.

Nel 2014 la Fondazione si dota di un nuovo Statuto dettato, in particolare, da esigenze di semplificazione degli organi interni e di presidio del buon andamento della gestione.

Dopo risultati di bilancio altalenanti conseguiti nel periodo dal 2013 al 2017, negli esercizi 2018 e 2019 la Fondazione ha presentato rilevanti perdite che hanno eroso tutte le riserve e gran parte del Fondo di dotazione. Nell'anno 2020 il Teatro ha sospeso le attività principali a causa delle misure di contrasto alla diffusione della pandemia da COVID-19.

### Attività svolta e rapporti con il Comune

In particolare, la Fondazione Teatro di Pisa:

- gestisce il Teatro "G. Verdi" di Pisa;
- organizza e promuove spettacoli teatrali e di danza, attività musicali, concerti, laboratori teatrali e altre attività formative collaterali;
- svolge attività per conto di terzi, tra cui il Comune di Pisa (per esempio l'organizzazione dell'evento "Marenia").

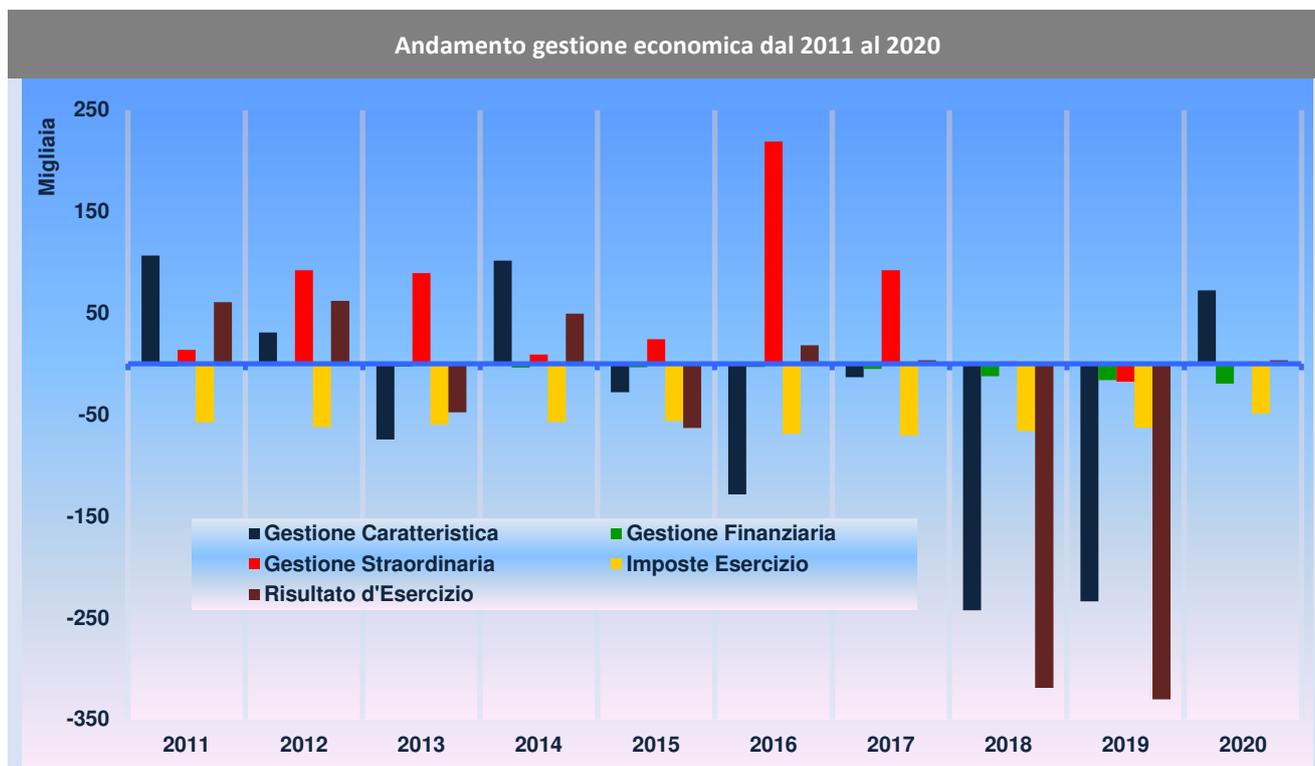
### Bilancio riclassificato

Fodazione Teatro di Pisa - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>1.734.349</b>	<b>2.660.440</b>	<b>-926.091</b>	<b>-34,810%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	234.639	818.526	-583.887	-71,334%
Immobilizzazioni im materiali	5.117	14.436	-9.319	-64,554%
Immobilizzazioni materiali	229.522	439.873	-210.351	-47,821%
Immobilizzazioni finanziarie	0	364.217	-364.217	-100,000%
Attivo circolante	1.499.710	1.841.914	-342.204	-18,579%
Rimanenze	0	0	0	0,000%
Liquidità Differite	1.380.662	1.632.042	-251.380	-15,403%
Liquidità Immedie	119.048	209.872	-90.824	-43,276%
<b>Passivo</b>	<b>1.734.349</b>	<b>2.660.440</b>	<b>-926.091</b>	<b>-34,810%</b>
Patrimonio netto	82.239	78.756	3.483	4,423%
Passività a Lungo (Consolidate)	580.931	459.935	120.996	26,307%
Passività a Breve (Correnti)	1.071.179	2.121.749	-1.050.570	-49,514%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	3.228.977	4.333.201	-1.104.224	-25,483%
Costi della produzione	-3.156.591	-4.549.495	1.392.904	-30,617%
Consumo di Materie	0	0	0	0,000%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	3.228.977	4.333.201	-1.104.224	-25,483%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E)	-1.800.627	-2.693.870	893.243	-33,158%
Valore Aggiunto	1.428.350	1.639.331	-210.981	-12,870%
Spese per il Personale	-1.122.135	-1.746.490	624.355	-35,749%
Margine Operativo Lordo	306.215	-107.159	413.374	-385,758%
Ammortamenti	-233.829	-109.135	-124.694	114,257%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>72.386</b>	<b>-216.294</b>	<b>288.680</b>	<b>-133,466%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-19.421	-16.089	-3.332	20,710%
Proventi Finanziari	89	240	-151	-62,917%
Oneri Finanziari	-19.510	-16.329	-3.181	19,481%
Saldo Gestione Straordinaria	-656	-17.601	16.945	-96,273%
Proventi Straordinari	19.917	30.826	-10.909	-35,389%
Oneri Straordinari	-20.573	-48.427	27.854	-57,518%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>52.309</b>	<b>-249.984</b>	<b>302.293</b>	<b>-120,925%</b>
Imposte dell'esercizio	-48.828	-62.683	13.855	-22,103%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>3.481</b>	<b>-312.667</b>	<b>316.148</b>	<b>-101,113%</b>

## Analisi bilancio 2020

## Risultato di esercizio – Utile

La Fondazione nel corso del 2020 ha conseguito un utile di € 3.481 e sostenuto imposte complessive per € 48.828.

**Commento singole gestioni economiche**

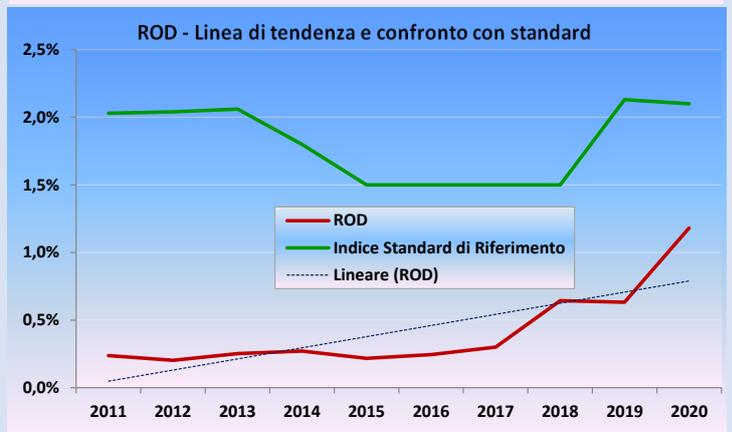
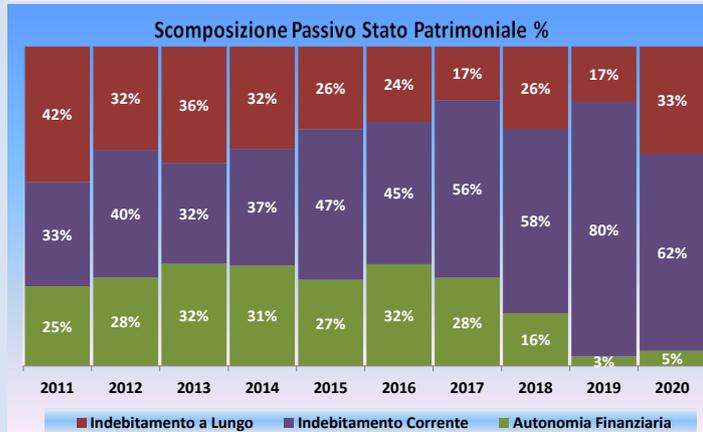
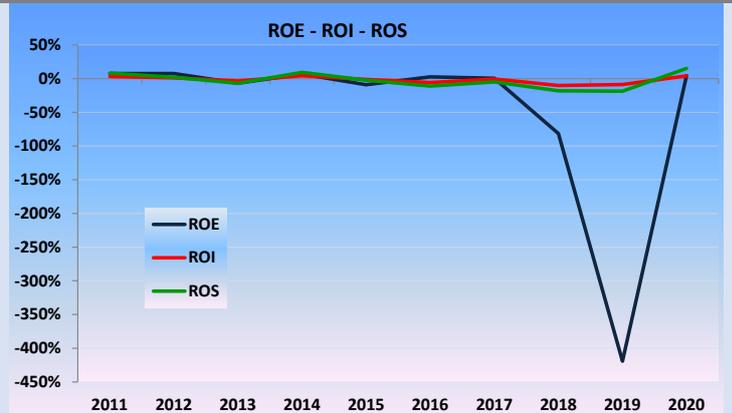
**Gestione Caratteristica: positiva** – Dal 2015 al 2019 la gestione caratteristica è risultata in perdita. L'anno 2020 si caratterizza per un risultato positivo raggiunto nel contesto dell'emergenza sanitaria da COVID-19 che ha determinato la protratta sospensione delle attività principali.

**Gestione Finanziaria: negativa** – Si tratta, in particolare, di interessi passivi bancari per € 19.510.

**Gestione Straordinaria: negativa** – Si compone di sopravvenienze passive maggiori di quelle attive, con un saldo di € 656.



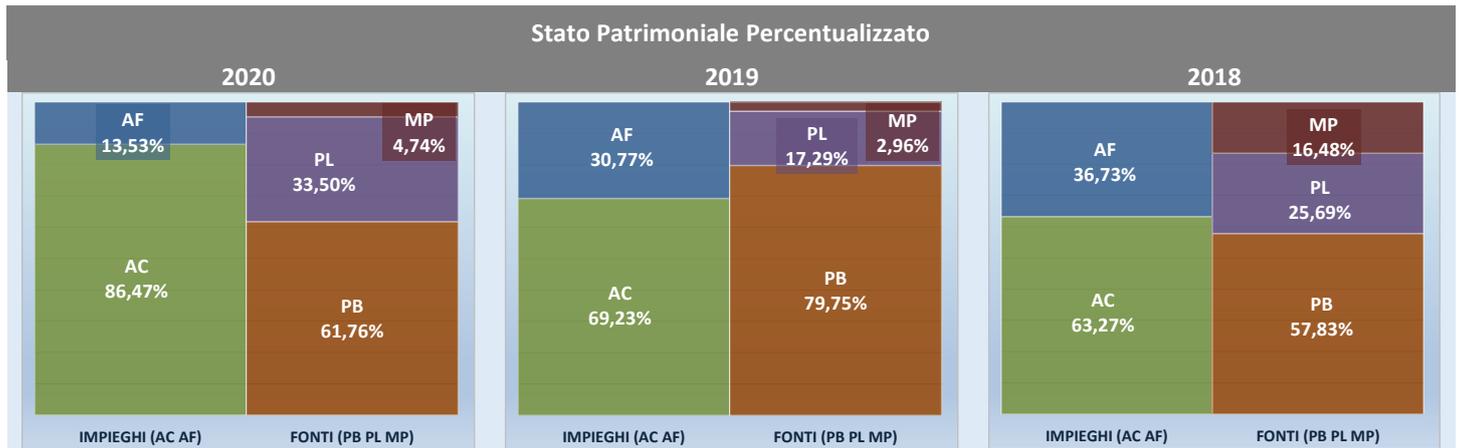
Andamento principali indici di bilancio di esercizio dal 2011 al 2020



INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	4,233%	-397,007%	401,240%
ROI	4,174%	-8,130%	12,304%
ROS	15,052%	-17,279%	32,331%
ROD	1,181%	0,632%	0,548%
Autonomia Finanziaria	4,742%	2,960%	1,782%
Indice di Indebitamento	95,258%	97,040%	-1,782%
<i>Indebitamento Corrente</i>	<i>61,763%</i>	<i>79,752%</i>	<i>-17,989%</i>
<i>Indebitamento a Lungo</i>	<i>33,496%</i>	<i>17,288%</i>	<i>16,208%</i>
Capitale Circolante Netto	428.531	-279.835	708.366
Margine Tesoreria	428.531	-279.835	708.366
Posizione Finanziaria Netta	-952.131	-1.911.877	959.746

**Commento indici economici**

Gli indici economici evidenziano recupero nella redditività, ma non sono valutabili in quanto i contributi riscossi dalla Fondazione non sono stati per buona parte utilizzati, stante il blocco delle attività teatrali causato dall'emergenza sanitaria da COVID-19.



### Situazione Patrimoniale e Finanziaria

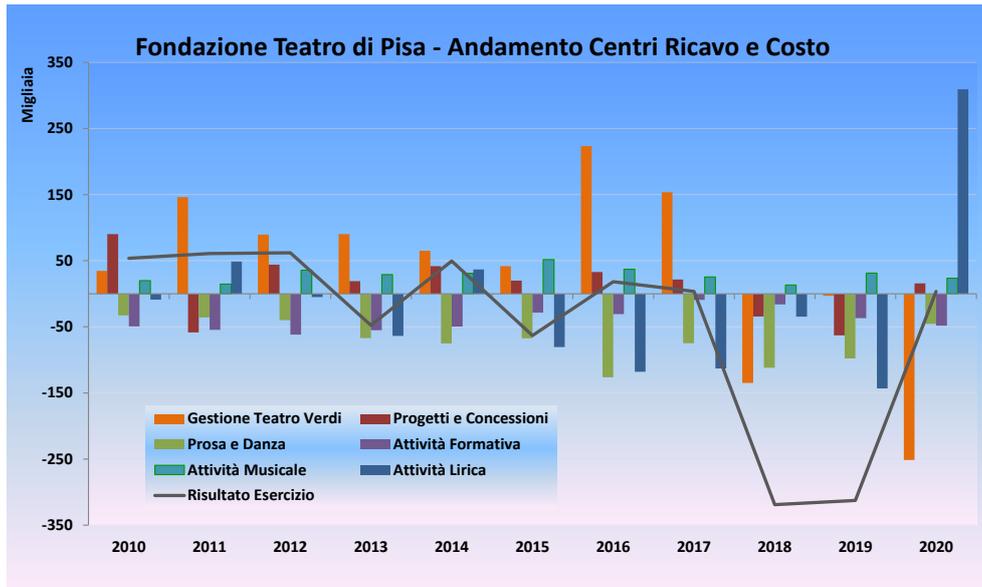
La Fondazione ha subito una forte contrazione nelle proprie disponibilità patrimoniali, con i mezzi propri che si sono ridotti dell'89% tra il 2017 ed il 2019 per effetto delle perdite subite. Il 2020 si è caratterizzato come anno di "transizione" in quanto le attività artistiche non sono state svolte secondo programma a causa dell'emergenza sanitaria da COVID-19. Sembra recuperare l'equilibrio finanziario, anche con la riduzione del debito verso banche sceso da € 478.209 del 2019 a € 79.922 del 2020, con un costo in oneri finanziari di € 19.510.

### Analisi per centri di ricavo e costo

La Fondazione allega al Bilancio di esercizio anche un Rendiconto Economico Analitico per Settori di attività, assimilabile ad Conto Economico suddiviso per Centri di Ricavo e Costo. Se ne riporta una sintesi in cui si evidenziano i principali settori di attività, e nello specifico:

- Gestione Teatro Verdi, che comprende le spese di gestione della struttura organizzativa ed amministrativa, nonché i contributi riscossi dagli Enti soci;
- Progetti e Concessioni, ovvero le attività svolte per conto di soggetti terzi o enti soci cui corrispondono i relativi ricavi;
- Prosa e Danza che annovera spettacoli, saggi ad esse afferenti;
- Attività Formativa, ovvero i progetti denominati "Fare Teatro" e "Prima del Teatro", oltre alle altre attività di formazione;
- Attività Musicale, afferente i concerti;
- Attività Lirica, ovvero la messa in scena degli spettacoli lirico-sinfonici.

Per una migliore comprensione, nel grafico e nel prospetto seguente è riportato anche il risultato di esercizio del periodo.



Centri di Ricavo/Costo	2020	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
Gestione Teatro Verdi	-251.457,00	-2.975,13	-135.019,46	153.697,15	223.528,16	41.807,10	65.080,29	90.096,02	89.264,29	146.294,42
Progetti e Concessioni	15.820,00	-63.032,51	-34.458,76	21.479,28	32.841,49	19.800,07	41.671,26	19.164,39	43.944,32	-58.458,61
Prosa e Danza	-45.410,00	-97.712,06	-111.995,34	-74.754,80	-126.380,48	-67.225,18	-75.116,06	-67.074,08	-39.896,57	-35.803,15
Attività Formativa	-48.197,00	-36.979,43	-16.211,10	-9.191,75	-30.648,43	-28.442,44	-49.728,95	-55.123,43	-61.822,00	-54.567,85
Attività Musicale	23.426,00	31.198,17	13.261,54	25.457,33	37.094,69	51.630,34	30.784,40	29.008,75	35.589,92	14.759,07
Attività Lirica	309.299,00	-143.166,26	-34.661,71	-113.152,14	-118.105,28	-80.715,87	36.895,79	-63.808,39	-5.147,02	48.581,84
<b>RISULTATO DI ESERCIZIO</b>	<b>3.481,00</b>	<b>-312.667,22</b>	<b>-319.084,83</b>	<b>3.535,07</b>	<b>18.330,15</b>	<b>-63.145,98</b>	<b>49.586,73</b>	<b>-47.736,74</b>	<b>61.932,94</b>	<b>60.805,72</b>

Si evidenzia che nel 2020, ultimo esercizio chiuso, tutti i centri di costo sono condizionati dalla chiusura delle attività artistiche a causa dell'emergenza sanitaria. Pertanto non è effettuabile un confronto con l'anno precedente.

**Toscana Aeroporti S.p.A.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 30.709.743,90		
N. Azioni	18.611.966	Valore Nominale x Azione	€ 1,65
<i>Società quotata sul Mercato Telematico Azionario (MTA) di Borsa Italia</i>			
Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 1.374.697,50		4,476%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune			4,476%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	30.709.744	30.709.744	30.709.744	30.709.744	30.709.744
Riserve	84.711.000	71.224.000	70.620.880	69.848.630	69.323.674
Risultato Esercizio	-7.845.389	13.554.635	13.746.376	10.410.626	9.772.582
<b>Valore Patrimonio Netto</b>	<b>107.575.355</b>	<b>115.488.379</b>	<b>115.074.000</b>	<b>110.969.000</b>	<b>109.806.000</b>

**Dipendenti**

	2020 (*)	2019	2018	2017	2016
<b>Numero medio dipendenti</b>	<b>329,1</b>	<b>336,1</b>	<b>531,8</b>	<b>722,9</b>	<b>709,40</b>
Costo del Personale	15.711.000,00	20.745.000,00	31.082.000,00	41.111.000,00	40.172.000,00
Costo medio dipendenti	47.739,29	61.722,70	58.446,78	56.869,55	56.628,14

(\*) L'anno si è caratterizzato per l'uscita di alcuni dirigenti aziendali ed il ricorso alla cassa integrazione per effetto della pandemia da COVID-19.

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Nomina	Compensi 2020	Compensi 2019
Presidente	Marco Carrai	Privata	127.898,83	209.514,00
Amministratore Delegato	Roberto Naldi (1)	Privata	268.428,99	344.126,00
Vice Presidente	Stefano Bottai (2)	Privata	22.328,97	18.000,00
Vice Presidente non esecutivo	Pierfrancesco Pacini	Pubblica	22.500,00	25.000,00
Consigliere Delegato	Vittorio Fanti	Privata	216.072,14	354.022,00
Consigliere Comitato Esecutivo	Carriquiry Cecilia (3)	Privata	5.928,96	—
Consigliere Comitato Esecutivo	Iacopo Mazzei	Pubblica	12.500,00	13.000,00
Consigliere	Giovanni Battista Bonadio	Pubblica	10.000,00	10.000,00
Consigliere	Giorgio De Lorenzi	Privata	10.000,00	10.000,00
Consigliere	Elisabetta Fabri	Privata	12.000,00	12.000,00
Consigliere	Anna Girello	Pubblica	12.000,00	12.000,00
Consigliere	Niccolò Manetti	Pubblica	10.000,00	10.000,00
Consigliere	Saverio Panerai	Privata	10.000,00	10.000,00
Consigliere	Ana Cristina Schirinian	Privata	10.000,00	10.000,00
Consigliere	Silvia Bocci	Pubblica	10.000,00	10.000,00
Amministratore Delegato	Gina Giani (4)	Privata	103.164,95	321.148,00
<b>Totale Annuo Complessivo CDA (dati tratti dalla Relazione Remunerazione)</b>			<b>862.822,84</b>	<b>1.368.810,00</b>

**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020**

(1) In carica come A.D. dal 29.05.2020, in precedenza era Vice Presidente Esecutivo – (2) In carica come Vice Presidente dal 29.05.2020, in precedenza era un Consigliere – (3) In carica dal 30.05.2020 – (4) Cessato in data 28.05.2020, ha avuto anche la qualifica di Direttore Generale.



**Organi di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Compenso 2020	Compenso 2019
Presidente	Michele Molino (1)	20.700,00	—
Sindaco effettivo	Raffaella Fantini (1)	16.650,00	—
Sindaco effettivo	Silvia Bresciani	33.900,00	32.700,00
Sindaco effettivo	Antonio Martini	33.600,00	32.100,00
Sindaco effettivo	Roberto Giacinti	33.900,00	32.100,00
Presidente	Paola Severini (2)	18.834,07	39.000,00
Sindaco effettivo	Elena Maestri (2)	15.825,00	32.700,00
<b>Totale annuo complessivo</b>		<b>173.409,07</b>	<b>168.600,00</b>

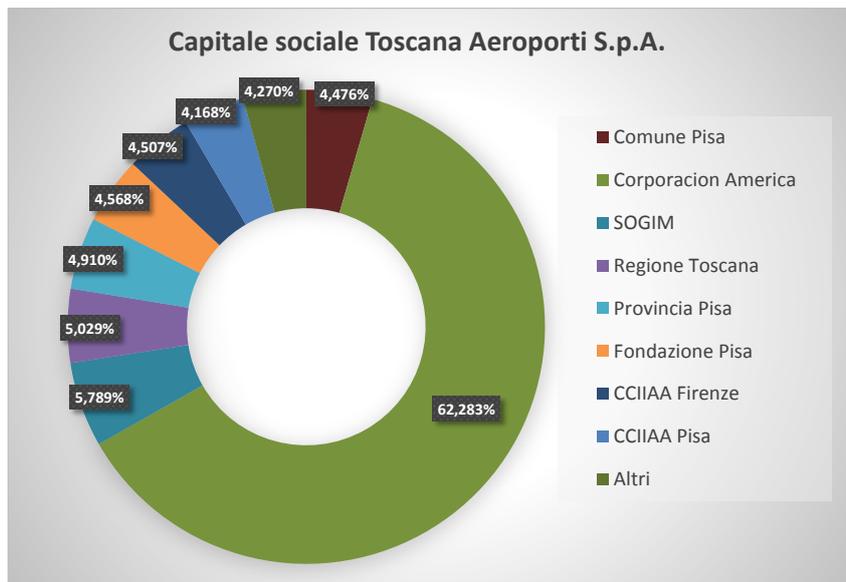
**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2022**

Società di Revisione	Pricewaterhouse Coopers S.p.A.	250.000,00	259.200,00
----------------------	--------------------------------	------------	------------

**In carico fino ad approvazione Bilancio 2022**

(1) In carica dal 11.06.2020 – (2) In carica fino al 10.06.2020.  
 Con Assemblea del 11.06.2020 è stato nominato il nuovo Collegio con la conferma dei sindaci effettivi Silvia Bresciani, Antonio Martini e Roberto Giacinti, la nomina dei nuovi sindaci effettivi Michele Molino (Presidente) e Raffaella Fantini.

**Capitale sociale (al 31.12.2020)**



Socio	Part.
Corporacion America	62,283%
SOGIM	5,789%
Fondazione Pisa	4,568%
Altri	4,270%
<b>Soci Privati</b>	<b>76,910%</b>
Regione Toscana	5,029%
Provincia Pisa	4,910%
Comune Pisa	4,476%
CCIIAA Firenze	4,507%
CCIIAA Pisa	4,168%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>23,090%</b>

**La Società Toscana Aeroporti S.p.A.**

Originariamente denominata Società Aeroporto Toscano “Galileo Galilei” S.p.A. (SAT), la società è stata costituita il 13.05.1978 su iniziativa della Regione Toscana per la gestione dell’Aeroporto di Pisa, attività svolta dal 01.07.1980, dopo essere subentrata nella concessione parziale all’ex consorzio Aerostazione Civile di Pisa (Decreto Interministeriale n. 14/017 del 31.01.1980). Il Comune di Pisa, quale socio fondatore insieme a Provincia di Pisa e Camera di Commercio di Pisa, partecipò alla costituzione della società sottoscrivendo n. 1.563 azioni del valore nominale di € 100.000, con una quota del 47%.

Nel corso del tempo la SAT è cresciuta di pari passo con la crescita dell’Aeroporto di Pisa, che nel 2014 ha registrato oltre 4,6 mln di passeggeri. A ciò ha contribuito, tra l’altro, la sottoscrizione, nel 2006, della Convenzione con ENAC per l’affidamento quarantennale della gestione totale dell’Aeroporto di Pisa.

Dal 26.07.2007 la SAT è quotata sul Mercato Telematico Azionario gestito da Borsa Italiana S.p.A.

Il 2014 si caratterizza per il lancio dell’OPA (offerta pubblica di acquisto di azioni) da parte della Corporacion America Italia S.r.l. la quale, rastrellando il 53,04% delle azioni, tra cui anche quelle possedute dalla Regione Toscana, acquisisce il controllo della SAT.



La nuova controllante è anche l'azionista di maggioranza della Aeroporto di Firenze S.p.A. (ADF), società che ha la gestione totale dell'Aeroporto "Amerigo Vespucci".

Diventa quindi operativo, il 01.06.2015, il progetto di fusione per incorporazione della ADF in SAT: la SAT cambia denominazione divenendo l'attuale Toscana Aeroporti S.p.A. (TA)

TA diviene la società di gestione del Sistema Aeroporti Toscano, consistente nei due scali principali di Pisa "G. Galilei" e Firenze "A. Vespucci", e svolge altresì le attività connesse per il tramite delle proprie controllate:

- la gestione dei parcheggi limitrofi al "Vespucci" (tramite Parcheggi Peretola S.r.l.);
- deposito carburante presso il "Galilei" (tramite Jet Fuel & Co. S.r.l.);
- servizi di "engineering" per l'attuazione del programma di sviluppo dei due aeroporti (tramite Toscana Aeroporti Engineering S.r.l.);
- la gestione dei servizi di "handling", ovvero l'insieme delle attività e dei servizi di assistenza aeroportuale a terra ad aeromobili, passeggeri e merci, (tramite Toscana Aeroporti Handling S.r.l.).

A seguito di tali sviluppi, il Comune di Pisa ha conservato il possesso delle n. 833.150 azioni già detenute in SAT ed ha conseguentemente ridotto la propria percentuale nel capitale sociale di Toscana Aeroporti S.p.A. passando dal 8,450% al 4,476%.

Il 01.07.2018 è divenuta operativa la Toscana Aeroporti Handling S.r.l., società costituita con capitale interamente di Toscana Aeroporti S.p.A. per la gestione del servizio di "handling", ovvero le attività ricomprese nel D.Lgs. 18/1999, e altre attività ad esse connesse.

La Società per la costituzione della controllata ha conferito il relativo ramo di impresa per un valore di capitale pari a € 495.000, e denaro per € 255.000. Nell'operazione sono stati trasferiti alla nuova società oltre 400 dipendenti, che, per effetto del calcolo della media annuale ammontano a 214,2 unità per l'anno 2018 e a 195,7 nel 2019, pari alla differenza con i precedenti periodi (si veda la specifica tabella sopra riportata).

### Eventi societari

È cessato il Patto parasociale tra il socio di maggioranza e la SOGIM in data 15.04.2020.

In data 28.05.2020 si è dimessa da ogni incarico Gina Giani. L'incarico di Amministratore Delegato è stato assunto da Roberto Naldi e il CdA in data 29.05.2020 ha cooptato Cecilia Carriquiry come Consigliere del Comitato esecutivo.

### Mantenimento della partecipazione

Le azioni sono quotate sul mercato di Borsa Italiana ed il Comune di Pisa le deteneva precedentemente al 31.12.2015: pertanto sono rispettate le condizioni previste dall'art. 26, comma 3, del D.Lgs. 175/2016 per il loro mantenimento.

La scelta del mantenimento è risultata vantaggiosa per l'Ente dato che la Società normalmente eroga consistenti dividendi. I dividendi del 2019 non sono stati distribuiti per far fronte all'emergenza sanitaria dovuta alla pandemia da COVID-19, che ha provocato, nei primi mesi del 2020, il blocco del trasporto aereo, cui è seguita una lenta ripartenza delle attività.

### Quotazione in Borsa

Si riportano i prezzi ufficiali in euro della quotazione del titolo Toscana Aeroporti nel 2020 e, per un confronto, quelli del 2019-2018.

Indice	Anno 2020		Anno 2019		Anno 2018	
	Data	Prezzo Az.	Data	Prezzo Az.	Data	Prezzo Az.
Prezzo massimo	15.01.2020	18,65	29.10.2019	18,20	02.01.2018	16,18
Prezzo minimo	18.03.2020	9,60	08.01.2019	13,70	26.10.2018	13,25
Prezzo medio	2020	13,89	2019	15,99	2018	14,72
Prezzo di chiusura	30.12.2020	13,70	30.12.2019	17,40	28.12.2018	14,15

La Società, in quanto quotata, redige il Bilancio d'esercizio e quello Consolidato applicando i principi contabili internazionali (IFRS e gli IAS ancora in vigore) emessi dall'International Accounting Standards Board (IASB) e omologati dall'Unione Europea, come previsto dall'art. 9 del D.Lgs. 38/2005, in applicazione del Regolamento UE n. 1606/2002.



## Bilancio riclassificato

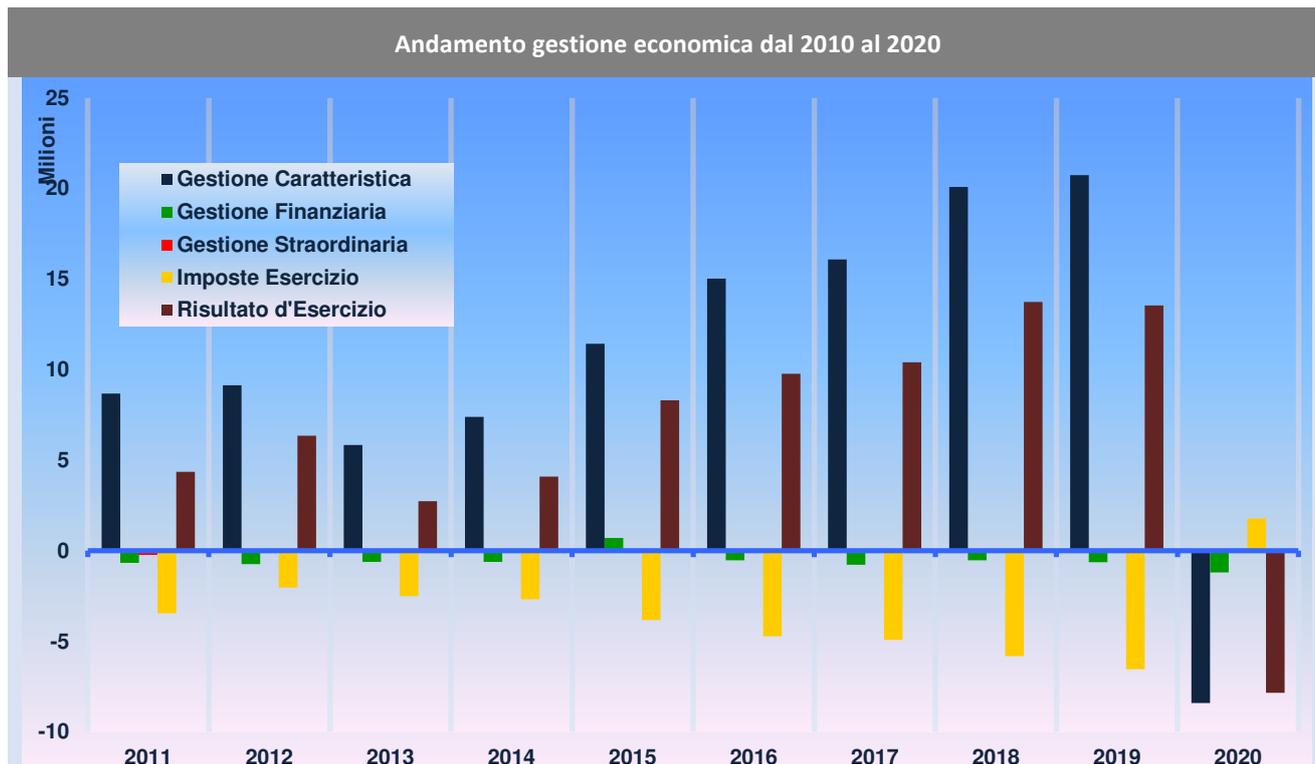
Toscana Aeroporti S.p.A. - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>328.091.355</b>	<b>255.389.379</b>	<b>72.701.976</b>	<b>28,467%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	220.567.000	214.807.000	5.760.000	2,681%
Immobilizzazioni immateriali	177.079.000	174.255.000	2.824.000	1,621%
Immobilizzazioni materiali	26.942.000	27.097.000	-155.000	-0,572%
Immobilizzazioni finanziarie	16.546.000	13.455.000	3.091.000	22,973%
Attivo circolante	107.524.355	40.582.379	66.941.976	164,953%
Rimanenze	0	0	0	0,000%
Liquidità Differite	36.761.000	26.917.000	9.844.000	36,572%
Liquidità Immediate	70.763.355	13.665.379	57.097.976	417,829%
<b>Passivo</b>	<b>328.091.355</b>	<b>255.389.379</b>	<b>72.701.976</b>	<b>28,467%</b>
Patrimonio netto	107.575.355	115.488.379	-7.913.024	-6,852%
Passività a Lungo (Consolidate)	124.627.000	49.122.000	75.505.000	153,709%
Passività a Breve (Correnti)	95.889.000	90.779.000	5.110.000	5,629%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	51.602.611	99.415.635	-47.813.024	-48,094%
Costi della produzione	-60.020.000	-78.678.000	18.658.000	-23,714%
Consumo di Materie	-778.000	-1.017.000	239.000	-23,500%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	50.824.611	98.398.635	-47.574.024	-48,348%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E.)	-32.430.000	-46.871.000	14.441.000	-30,810%
Valore Aggiunto	18.394.611	51.527.635	-33.133.024	-64,301%
Spese per il Personale	-15.711.000	-20.745.000	5.034.000	-24,266%
Margine Operativo Lordo	2.683.611	30.782.635	-28.099.024	-91,282%
Ammortamenti	-11.101.000	-10.045.000	-1.056.000	10,513%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>-8.417.389</b>	<b>20.737.635</b>	<b>-29.155.024</b>	<b>-140,590%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-1.204.000	-639.000	-565.000	88,419%
Proventi Finanziari	71.000	858.000	-787.000	-91,725%
Oneri Finanziari	-1.275.000	-1.497.000	222.000	-14,830%
Saldo Gestione Straordinaria	0	0	0	0,000%
Proventi Straordinari	0	0	0	0,000%
Oneri Straordinari	0	0	0	0,000%
<b>Risultato Esercizio Lordo</b>	<b>-9.621.389</b>	<b>20.098.635</b>	<b>-29.720.024</b>	<b>-147,871%</b>
Imposte dell'esercizio	1.776.000	-6.544.000	8.320.000	-127,139%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>-7.845.389</b>	<b>13.554.635</b>	<b>-21.400.024</b>	<b>-157,880%</b>

## Analisi bilancio 2020

## Risultato di esercizio – Perdita

L'anno 2020 si caratterizza perdita di € 7.845.389 dovuta all'emergenza sanitaria che ha generato il blocco dei voli. Le imposte dell'anno ammontano a € 1.776.000.

L'ASSEMBLEA HA DELIBERATO DI COPRIRE LA PERDITA 2020 CON LE RISERVE STATUTARIE CHE RISULTANO CAPIENTI.



#### Commento singole gestioni economiche

**Gestione Caratteristica: *negativa*** – Si registra una forte riduzione dei ricavi legata all'emergenza sanitaria che ha di fatto bloccato le attività degli Aeroporti di Pisa e Firenze. La Società risente della presenza notevole di costi fissi, che non sono proporzionali ai ricavi. Pertanto il risultato operativo non può che essere negativo. La riduzione rispetto al 2019 è stata di € 29,1 mln, quasi una volta e mezzo di quanto conseguito nell'anno precedente. La situazione sarebbe stata peggiore se non ci fossero stati interventi da parte degli enti pubblici: la Regione ha erogato contributi d'esercizio per € 10 mln ed il ricorso alla Cassa integrazione ha consentito un risparmio di € 5 mln sui costi del personale.

Tuttavia la Società ha proseguito negli investimenti sui due scali aeroportuali dal momento che i "servizi di costruzione"<sup>18</sup> ammontano a € 9 mln, con € 0,5 mln in più rispetto al precedente anno. Si precisa che questa componente di ricavo è praticamente neutra sul risultato operativo perché compensata con i relativi costi (€ 8,8 mln).

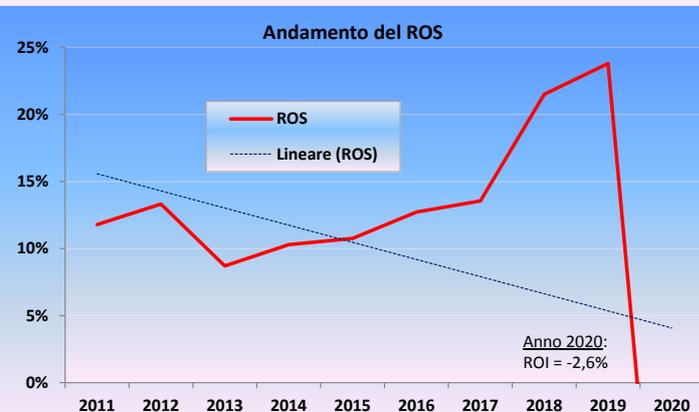
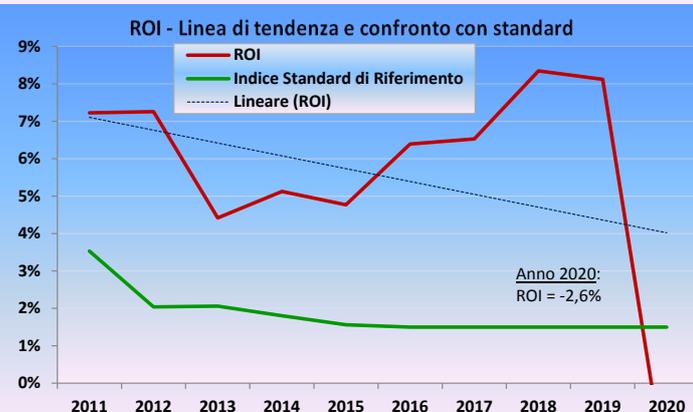
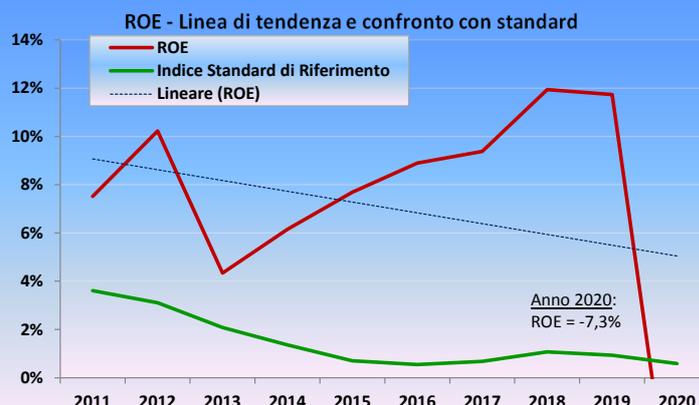
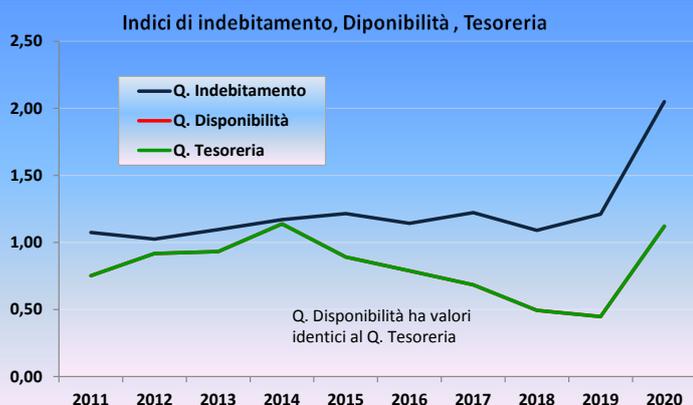
**Gestione Finanziaria: *negativa*** – Il risultato risente della presenza di oneri bancari e interessi passivi per (€ 0,68 mln) e di quelli derivanti dalla attualizzazione dei fondi di ripristino e sostituzione (€ 0,44 mln). Nel 2020 non sono stati erogati dividendi da parte delle società partecipate.

**Gestione Straordinaria: *assente*** – Non vi sono state operazioni straordinarie degne di nota.

<sup>18</sup> Si tratta dei costi conseguenti agli investimenti sulle infrastrutture aeroportuali in concessione sostenuti e dei ricavi relativi alla valorizzazione dei servizi di costruzione prestati da Toscana Aeroporti S.p.A. a favore dell'Ente concedente per la realizzazione di detti investimenti. La differenza tra le due poste contabili è dovuta alla tecnica di valutazione: costo sostenuto per i costi, fair value per i ricavi.



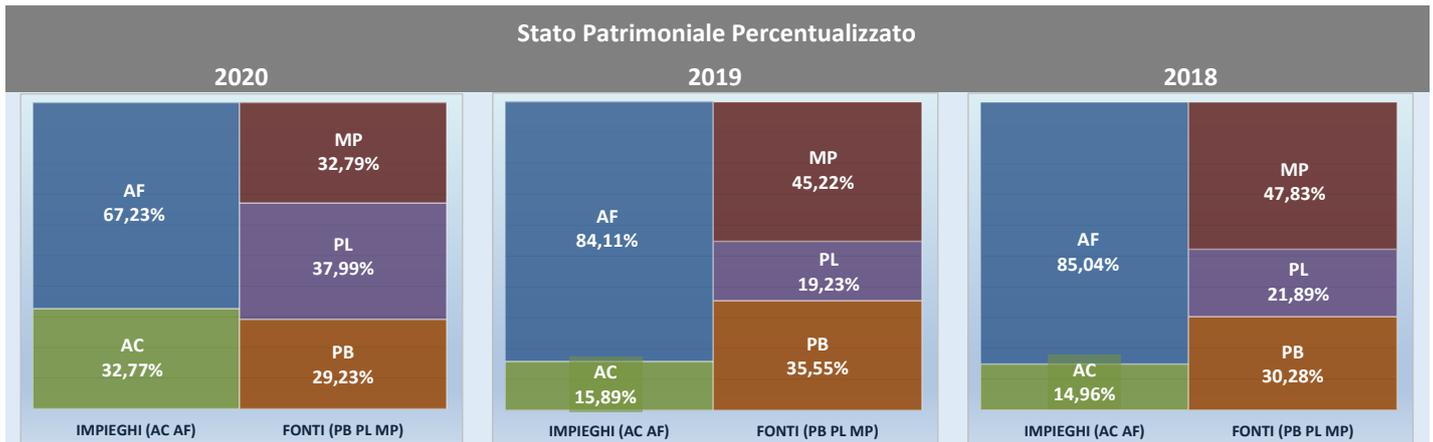
Andamento principali indici di bilancio di esercizio dal 2010 al 2019



INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	-7,293%	11,737%	-19,030%
ROI	-2,566%	8,120%	-10,686%
ROS	-28,198%	23,806%	-52,004%
ROD	0,578%	1,070%	-0,492%
Autonomia Finanziaria	32,788%	45,221%	-12,432%
Indice di Indebitamento	67,212%	54,779%	12,432%
Indebitamento Corrente	29,226%	35,545%	-6,319%
Indebitamento a Lungo	37,985%	19,234%	18,751%
Capitale Circolante Netto	11.635.355	-50.196.621	61.831.976
Margine Tesoreria	11.635.355	-50.196.621	61.831.976
Posizione Finanziaria Netta	-25.125.645	-77.113.621	51.987.976

Commento indici economici

Per l'anno 2020 il valore degli indici economici non sono significativi in quanto influenzati dalla presenza di perdite dovute alla crisi economica che ha coinvolto la Società per effetto dell'emergenza sanitaria da COVID-19.



### Situazione Patrimoniale e Finanziaria

L'anno 2020, caratterizzato dall'emergenza sanitaria, ha avuto riflessi anche da un punto di vista patrimoniale e finanziario. Se da un lato le perdite hanno ridotto l'autonomia finanziaria e la capacità della Società di puntare anche sul processo di autofinanziamento per gli investimenti, dall'altra è migliorata la capacità di far fronte al pagamento dei debiti a breve, grazie ad una posizione finanziaria decisamente più favorevole.

La Società, per tutelarsi dagli effetti economici negativi, è ricorsa all'indebitamento bancario: al 31.12.2020 risultano € 153,1 mln di finanziamenti con un incremento di € 100,7 mln rispetto al 2019. Su tale finanziamento il CdA relaziona che consentirà *“alla Società e alle sue controllate di rafforzare i livelli di liquidità necessari per le attività aziendali ed a sostenere gli investimenti previsti nei siti aeroportuali di Firenze e Pisa”*.

### Il Gruppo Toscana Aeroporti

Come società quotata che presenta partecipazioni azionarie di controllo, Toscana Aeroporti S.p.A. è tenuta sia per l'applicazione dei principi contabili internazionali che, per le disposizioni contenute nella normativa nazionale, alla redazione del Bilancio consolidato cui è legata la relazione sulla gestione del consiglio di amministrazione.

Il Gruppo Toscana Aeroporti si compone delle seguenti società:

Denominazione Società	Tipo Controllo	Tipo Consolidamento	% di Part.	Attività svolta
Toscana Aeroporti S.p.A.	CAPOGRUPPO	Integrale	—	Gestione Aeroporti di Pisa “G. Galilei” e di Firenze “A. Vespucci”, e attività connesse.
Parcheggi Peretola S.r.l.	CONTROLLATA	Integrale	100,00%	Gestione parcheggi a pagamento antistanti il Terminal partenze dell'Aeroporto di Firenze.
Toscana Aeroporti Engineering S.r.l.	CONTROLLATA	Integrale	100,00%	Servizi di ingegneria finalizzati alla progettazione delle opere per lo sviluppo dei due scali aeroportuali.
Toscana Aeroporti Handling S.r.l.	CONTROLLATA	Integrale	100,00%	Servizi di <i>handling</i> per gli aeroporti di Pisa e Firenze.
Vola S.r.l.	CONTROLLATA	Integrale	100,00%	Gestione diretta ed indiretta dei servizi di ristorazione.
Jet Fuel & Co. S.r.l.	CONTROLLATA	Integrale	51,00%	Gestione del deposito carburante centralizzato presso l'Aeroporto di Pisa.
Immobili A.O.U. Careggi S.p.A.	COLLEGATA	Patrimonio Netto	25,00%	Gestione spazi commerciali del nuovo ingresso dell'Ospedale Careggi di Firenze.
Alatoscana S.p.A.	COLLEGATA	Patrimonio Netto	13,27%	Gestione Aeroporto dell'Isola d'Elba.



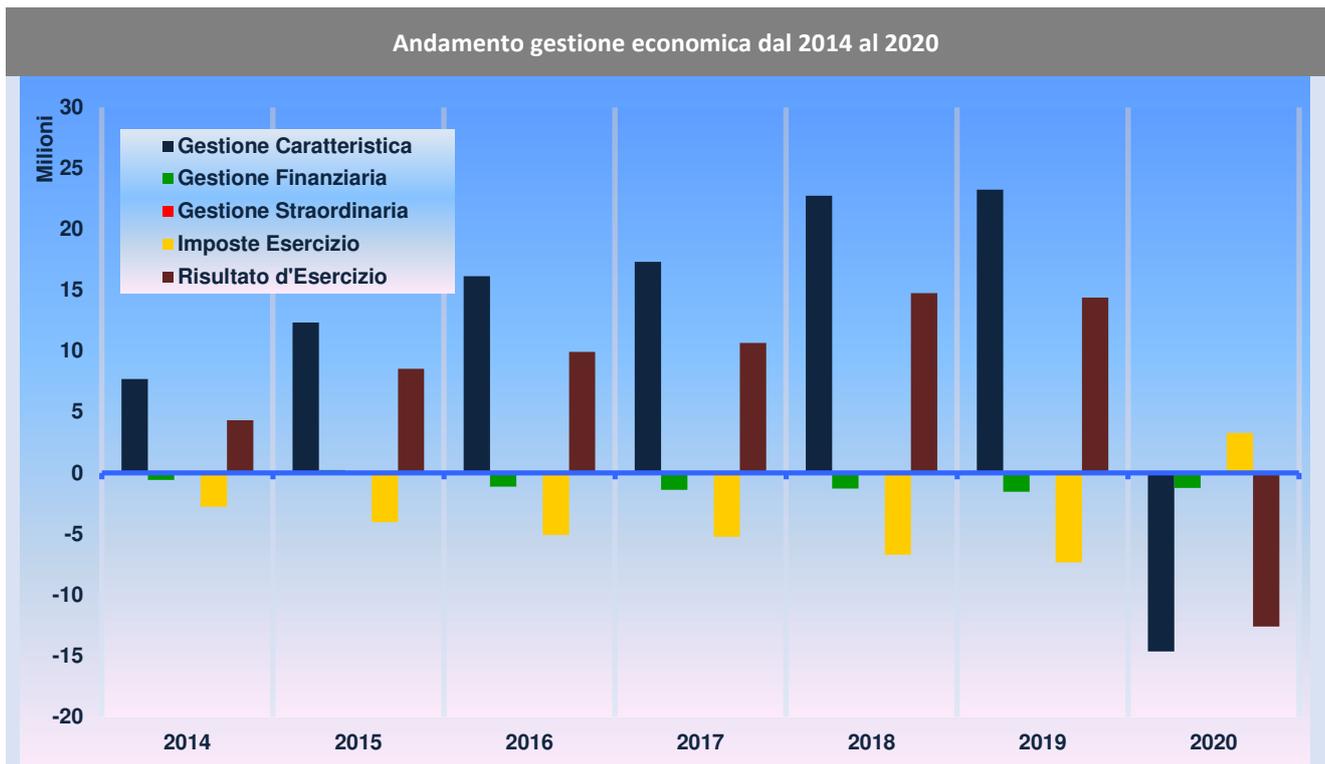
## Bilancio consolidato riclassificato

Gruppo Toscana Aeroporti - Bilancio Riclassificato				
	2020	2019	Variazioni	Var %
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>Attivo</b>	<b>331.941.000</b>	<b>267.747.000</b>	<b>64.194.000</b>	<b>23,976%</b>
Attivo Fisso - Immobilizzazioni	223.795.000	218.568.000	5.227.000	2,391%
Immobilizzazioni immateriali	182.302.000	179.499.000	2.803.000	1,562%
Immobilizzazioni materiali	29.475.000	30.310.000	-835.000	-2,755%
Immobilizzazioni finanziarie	12.018.000	8.759.000	3.259.000	37,207%
Attivo circolante	108.146.000	49.179.000	58.967.000	119,903%
Rimanenze	0	0	0	0,000%
Liquidità Differite	31.802.000	29.316.000	2.486.000	8,480%
Liquidità Immediate	76.344.000	19.863.000	56.481.000	284,353%
<b>Passivo</b>	<b>331.813.000</b>	<b>267.989.000</b>	<b>63.824.000</b>	<b>23,816%</b>
Patrimonio netto	106.641.000	119.757.000	-13.116.000	-10,952%
Patrimonio Netto di Gruppo	106.547.000	119.396.000	-12.849.000	-10,762%
Patrimonio Netto di Terzi	94.000	361.000	-267.000	-73,961%
Passività a Lungo (Consolidate)	129.186.000	53.988.000	75.198.000	139,287%
Passività a Breve (Correnti)	95.986.000	94.244.000	1.742.000	1,848%
<b>Conto Economico</b>				
Valore della Produzione (o Prodotto d'Esercizio)	60.987.000	130.240.000	-69.253.000	-53,173%
Costi della produzione	-75.636.000	-106.986.000	31.350.000	-29,303%
Consumo di Materie	-896.000	-1.411.000	515.000	-36,499%
Margine Industriale Lordo (M.I.L.)	60.091.000	128.829.000	-68.738.000	-53,356%
Spese per Servizi Esterni (S.O.E)	-38.057.000	-51.813.000	13.756.000	-26,549%
Valore Aggiunto	22.034.000	77.016.000	-54.982.000	-71,390%
Spese per il Personale	-26.239.000	-42.567.000	16.328.000	-38,358%
Margine Operativo Lordo	-4.205.000	34.449.000	-38.654.000	-112,206%
Ammortamenti	-10.444.000	-11.195.000	751.000	-6,708%
<b>Risultato Operativo</b>	<b>-14.649.000</b>	<b>23.254.000</b>	<b>-37.903.000</b>	<b>-162,996%</b>
Saldo Gestione Finanziaria	-1.238.000	-1.533.000	295.000	-19,243%
Proventi Finanziari	109.000	58.000	51.000	87,931%
Oneri Finanziari	-1.347.000	-1.591.000	244.000	-15,336%
Saldo Gestione Straordinaria	0	0	0	0,000%
Proventi Straordinari	0	0	0	0,000%
Oneri Straordinari	0	0	0	0,000%
Risultato Esercizio Lordo	-15.887.000	21.721.000	-37.608.000	-173,141%
Imposte dell'esercizio	3.289.000	-7.330.000	10.619.000	-144,870%
<b>Risultato Netto Esercizio</b>	<b>-12.598.000</b>	<b>14.391.000</b>	<b>-26.989.000</b>	<b>-187,541%</b>
Utile (perdita) d'esercizio di spettanza di terzi	-128.000	242.000	-370.000	-152,893%
Utile (perdita) d'esercizio di Gruppo	-12.470.000	14.149.000	-26.619.000	-188,133%

## Analisi Bilancio consolidato 2020

## Risultato di esercizio – Perdita

IL 2020 RILEVA UNA PERDITA DI ESERCIZIO DEL GRUPPO CHE AMMONTA A € 12.470.000. LA PERDITA DI ESERCIZIO DI SPETTANZA DI TERZI È PARI A € 128.000.



#### Commento singole gestioni economiche

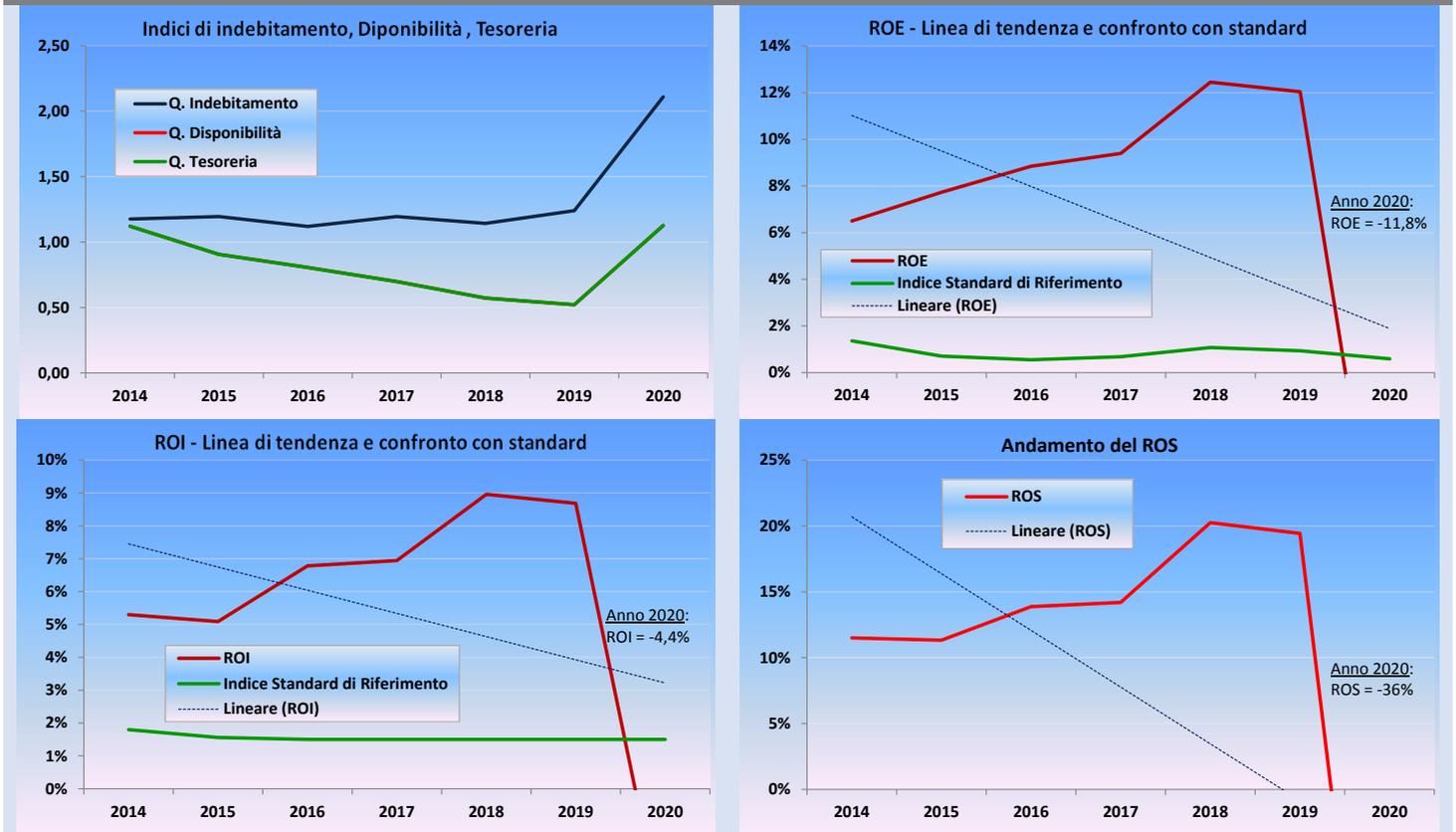
**Gestione Caratteristica: negativa** – L'anno 2020 è caratterizzato da un forte calo dei ricavi dovuto agli effetti dell'emergenza sanitaria da COVID-19 che ha praticamente bloccato l'attività dei due scali aeroportuali. I costi, pur ridotti in maniera consistente (-29,3%) presentano una struttura con componenti fissi, che generano un risultato operativo negativo. Il saldo è infatti pari a -€ 14,65 mln, oltre una volta e mezzo in meno rispetto a quanto conseguito nel 2019.

**Gestione Finanziaria: negativa** – Figurano in particolare gli interessi passivi verso banche € 0,68 mln, da oneri per attualizzazione fondo ripristini e sostituzioni per € 0,44 mln.

**Gestione Straordinaria: assente** – Non figurano poste straordinarie di rilievo.



Principali indici di bilancio di esercizio dal 2014 al 2020



INDICI DI BILANCIO	2020	2019	Variazioni
ROE	-11,813%	12,017%	-23,830%
ROI	-4,413%	8,685%	-13,098%
ROS	-36,224%	19,434%	-55,658%
ROD	0,598%	1,073%	-0,475%
Autonomia Finanziaria	32,126%	44,728%	-12,601%
Indice di Indebitamento	67,835%	55,363%	12,472%
Indebitamento Corrente	28,917%	35,199%	-6,282%
Indebitamento a Lungo	38,918%	20,164%	18,755%
Capitale Circolante Netto	12.160.000	-45.065.000	57.225.000
Margine di Tesoreria	12.160.000	-45.065.000	57.225.000
Posizione Finanziaria Netta	-19.642.000	-74.381.000	54.739.000

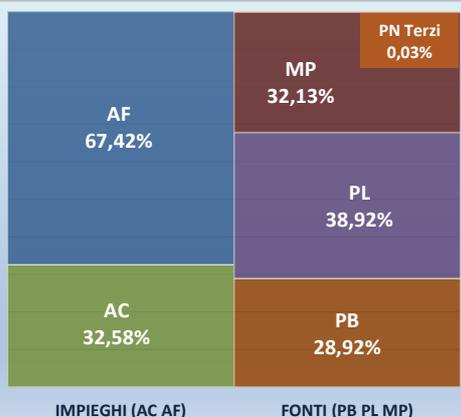
**Commento indici economici**

Per l'anno 2020 il valore degli indici economici non sono significativi in quanto influenzati dalla presenza di perdite dovute alla crisi economica che ha coinvolto la Società per effetto dell'emergenza sanitaria da COVID-19.

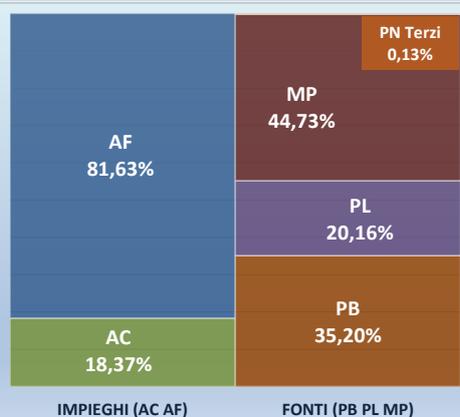


## Stato Patrimoniale Percentualizzato

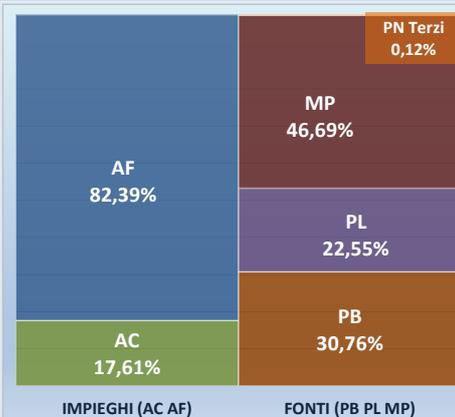
2020



2019



2018

**Situazione Patrimoniale e Finanziaria**

Con l'emergenza sanitaria da COVID-19 si sono presentate problematiche economiche che hanno generato importanti riflessi anche da un punto di vista patrimoniale e finanziario. In particolare, c'è stato un ricorso all'indebitamento bancario di € 96,1 mln per la prosecuzione degli investimenti e per arginare eventuali crisi di liquidità: in tal modo l'esposizione verso le banche è passata da € 52,9 mln a € 149 mln



## SOCIETÀ IN DISMISSIONE

Sono prese in esame in questo capitolo finale le società in fase di liquidazione, quelle che si trovano soggette a procedura fallimentare e le altre società le cui partecipazioni sono state in fase di dismissione nel corso dell'anno 2020.

In particolare, nelle pagine seguenti sono sinteticamente analizzate:

- società in fase di liquidazione (Compagnia Pisana Trasporti S.r.l. – in liquidazione, Gea S.r.l. – in liquidazione, Sviluppo Pisa S.r.l. – in liquidazione, Valdarno S.r.l. – in liquidazione);
- altre società le cui partecipazioni si trovano in fase di dismissione (Interporto Toscano “A. Vespucci” S.p.A.).

Si precisa che Sviluppo Pisa S.r.l. in liquidazione è partecipata indirettamente dal Comune di Pisa tramite Pisamo S.r.l. che ne detiene il 100% del capitale sociale.

## Compagnia Pisana Trasporti S.r.l. – In liquidazione

### Dati principali storici

Capitale Sociale	€ 16.800.000,00		
Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 6.580.800,00	39,17%	
Quota Partecipazione Complessiva del Comune	39,17%		



### Patrimonio Netto

	2020 <sup>(*)</sup>	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	—	16.800.000	16.800.000	16.800.000	16.800.000
Riserve	—	-16.427.453	-14.117.759	-14.058.076	-13.092.350
Risultato Esercizio	—	-2.532	-1.959.694	-59.682	-87.780
<b>Valore Patrimonio Netto</b>	<b>—</b>	<b>370.015</b>	<b>722.547</b>	<b>2.682.242</b>	<b>3.619.870</b>

(\*) Con Assemblea del 30.12.2020 è stato approvato il Piano di Riparto Finale di Liquidazione, pertanto rimane il credito verso gli ex-soci per l'attivo ancora da assegnare. È stata cancellata in data 03.06.2021 dal Registro delle Imprese.

### Dipendenti

La società non ha dipendenti

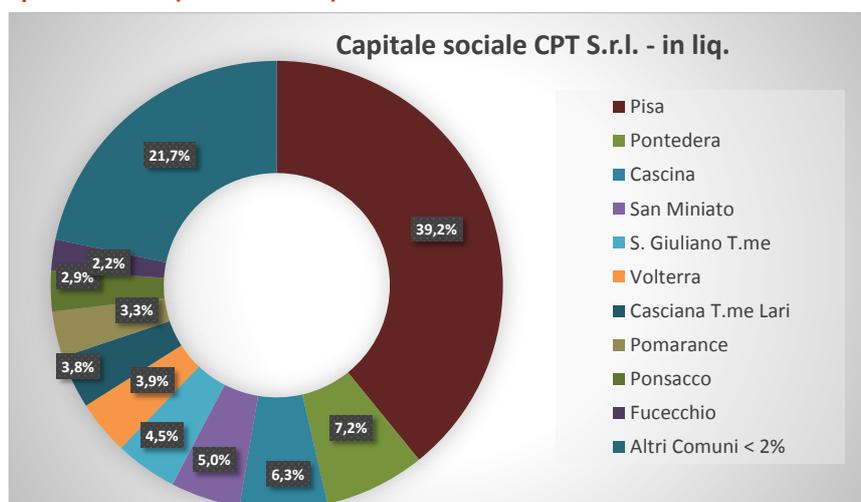
### Organo amministrativo

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente pubblico di riferimento
Liquidatore	Mario Silvi	Assembleare	Tutti i soci pubblici
<b>In carica fino a revoca</b>			
L'incarico è terminato con la cancellazione della Società dal Registro delle Imprese avvenuta in data 03.06.2021.			

### Organo di controllo

Tipo di carica	Nome e Cognome
Sindaco Unico – Revisore legale	Franco dell'Innocenti
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>	
L'incarico è terminato con la cancellazione della Società dal Registro delle Imprese avvenuta in data 03.06.2021.	

### Capitale sociale (al 29.12.2020)



Socio	Par.
Pisa	39,17%
Pontedera	7,21%
Cascina	6,26%
San Miniato	4,99%
S. Giuliano T.me	4,46%
Volterra	3,90%
Casciana T.me Lari	3,83%
Pomarance	3,31%
Ponsacco	2,93%
Fucecchio	2,21%
Altri Comuni < 2%	21,73%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>100,00%</b>



## La CPT

La Compagnia Pisana Trasporti S.p.A. (abbreviata in CPT) nasce il 01.01.2000 con la trasformazione in società per azioni del Consorzio Pisano Trasporti; successivamente la Società vede l'ingresso, previa gara ad evidenza pubblica, di un partner privato detentore del 30% del capitale azionario (la SGTM S.p.A.).

Scopo dell'attività era il trasporto pubblico locale urbano ed extraurbano in tutta la Provincia di Pisa.

La L.R. 65/2010, agli art. 83 e seguenti, ha individuato gli indirizzi per l'affidamento del servizio di trasporto pubblico locale (TPL) ad un unico gestore regionale anziché ai gestori dei 14 ambiti territoriali in precedenza esistenti.

In ordine, quindi, alla costituzione di un soggetto unico capace di competere a livello regionale nella gara per l'affidamento del servizio, è stato proceduto allo scioglimento della società con passaggio del ramo di azienda trasporti alla CTT Nord S.r.l. (socio al 30,5% della Mobit S.c.a.r.l. che ha partecipato alla gara regionale).

Il passaggio del ramo di impresa è avvenuto il 21.08.2012 ed ha comportato per la CPT la chiusura della propria attività; CPT è in fase di liquidazione.

Il piano di riparto di liquidazione ha previsto, tra l'altro, l'assegnazione ai soci, pro-quota, della partecipazione in CTT Nord S.r.l., che si è verificata in data 22.05.2013, ed al Comune di Pisa della partecipazione nella Valdarno S.r.l., avvenuta in data 24.07.2013.

Nel corso del 2014 è avvenuta l'assegnazione al Comune di Pisa dei seguenti immobili (Determina DN-04 n. 559 del 06.06.2014):

- Immobile ad uso parcheggio, posto in Pisa, Via Cammeo;
- Immobile ad uso uffici, posto in Ospedaletto, Via Bellatalla.

Con effetto dal 27.11.2014 la CPT ha cambiato la sua forma giuridica da "S.p.a." ad "S.r.l.", riducendo le spese di funzionamento anche attraverso la nomina di un revisore unico in luogo del collegio.

Nel corso del 2017, ai sensi della Delibera C.C. n. 10 del 03.04.2014, è avvenuta l'assegnazione al Comune di Pisa, dell'immobile già ad uso mensa posto in Ospedaletto, Via Bellatalla, per un valore di € 877.946.

## Stato procedura di liquidazione

CPT ha conseguito al 31.12.2019 una perdita di € 2.532, dovuta ai maggiori costi sostenuti per la gestione della liquidazione rispetto ai proventi riscossi principalmente da dividendi (€ 48 mila).

Nel corso del 2019 è stata ceduta ad un prezzo di € 1.392,00 la quota azionaria detenuta in ATC Esercizio S.p.A., quindi nel 2020 la partecipazione in Irene S.r.l. – in liquidazione.

L'Assemblea del 25.05.2020 ha deliberato di distribuire ai soci, sotto forma di acconto di liquidazione, liquidità per € 700.000.

Con Assemblea del 30.12.2020 è stato approvato il Piano di Riparto Finale di Liquidazione con il quale chiude definitivamente la Società e spetta ai singoli soci l'assegnazione del saldo dell'attivo rimasto per complessivi € 170.695,87, da ripartire proporzionalmente tra tutti gli ex-soci.

La Società è stata cancellata in data 03.06.2021 dal Registro delle Imprese.



**Gea S.r.l. – In liquidazione**

**Dati Principali**

Capitale Sociale	€ 3.615.664,00	
Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 3.263.631,00	87,83%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		87,83%

**Gea S.r.l.**

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	3.615.664	3.615.664	3.615.664	3.615.664	3.615.664
Riserve	9.840.393	9.829.700	10.140.301	9.970.366	9.063.618
Risultato Esercizio	523.162	960.693	192.397	292.982	509.046
Valore Patrimonio Netto	13.979.219	14.406.057	14.048.362	13.879.012	13.188.328

**Dipendenti**

La società non ha dipendenti

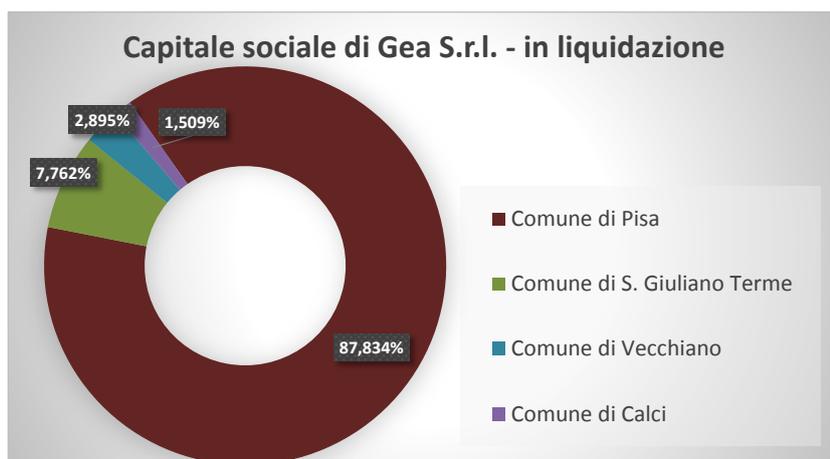
**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente pubblico di riferimento
Liquidatore	Luca Cecconi	Assembleare	Tutti i soci pubblici
In carica fino a revoca			

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome
Revisore Unico	Giorgio Corti (1)
In carica fino ad approvazione del Bilancio 2021	
(1) Confermato in data 14.05.2019.	

**Capitale sociale**



Socio	Part.
Pisa	87,834%
S.Giuliano T.	7,762%
Vecchiano	2,895%
Calci	1,509%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>100,000%</b>

**La GEA**

Costituita nel 1998 con il nome di Gea Servizi per l’Ambiente S.p.A. (GEA), per la gestione di rilevanti servizi pubblici locali, quali la gestione delle risorse idriche, le fognature e lo smaltimento dei rifiuti, ha subito nel corso degli anni il



ridimensionamento della sua attività in conseguenza delle varie discipline di settore sopravvenute e dei processi di riorganizzazione dei servizi che si sono sviluppati.

Attraverso scissioni, fusioni e cessioni di rami d'azienda, dal 31.12.2010 la Società non è più, di fatto, operativa. Detiene la partecipazione in Acque S.p.A. di pertinenza dei comuni soci.

Con Delibera del C.C. n. 80 del 22.12.2010 il Comune di Pisa ha deciso di procedere alla dismissione della propria partecipazione nella società ai sensi dell'art. 3, c. 27, della Legge 244/2007.

L'Assemblea straordinaria del 19.05.2011 ha deliberato lo scioglimento della società.

Nel corso del 2013 sono stati assegnati ai soci i primi acconti di liquidazione in denaro.

L'assemblea straordinaria del 07.11.2016 ha approvato la modifica del tipo societario da "S.p.a." ad "S.r.l.": la nuova denominazione sociale è diventata "Gea S.r.l. – in liquidazione". Tale modifica ha consentito, come da Delibera del C.C. n. 27 del 21.07.2016, di procedere alla successiva fusione per incorporazione, avvenuta con effetto dal 01.01.2017, di Gea Reti S.r.l. in Gea S.r.l. con il risultato di una riduzione delle società partecipate dal Comune. L'operazione non ha comportato modifiche nella compagine sociale in quanto le due società risultavano partecipate dagli stessi soci con le medesime proporzioni.

### Stato della procedura di liquidazione

La fase di liquidazione di GEA è tutt'ora in corso in quanto vi sono delle operazioni ancora da concludere, tra cui la cessione di beni immobili (ex Centrale Idrica di Filettole, area ex Cantiere nettezza urbana di Tirrenia, la c.d. "Area Porto" di Marina di Pisa, capannoni ex Teseco di Cascina). L'area immobiliare sita in Cascina, in via del Nugolaio è stata ceduta mediante offerta pubblica in data 16.07.2020.

Nel corso della procedura di liquidazione sono stati operati, complessivamente, i seguenti acconti sul riparto di liquidazione:

Data Riparto	Riparto Totale	Quota Comune di Pisa	Note
05/12/13	472.867	360.591	Riparto in denaro
23/12/13	12.094.600	10.569.587	Immobili e crediti
01/12/16	6.472.233	6.472.233	Quote Valdarno S.r.l.
22/12/16	896.446	0	Riparto in denaro distribuito agli altri soci per compensare assegnazione di Valdarno S.r.l. al Comune di Pisa
14/05/19	500.000	486.473	Riparto in denaro
05/06/20	800.000	746.000	Riparto in denaro
<b>TOTALE ASSEGNATO</b>	<b>21.236.146</b>	<b>18.634.884</b>	

Al 31.12.2020 GEA ha registrato un utile di € 523.162, al netto di imposte per € 3.744.

Al risultato di esercizio 2020 ha contribuito la riscossione dei dividendi da parte della partecipata Acque S.p.A., per € 244.163.

L'Assemblea dei soci del 06.05.2021 ha stabilito di distribuire un ulteriore acconto di liquidazione ai soci per complessivi € 500.000,00, di cui € 446.715,00 al Comune di Pisa.

**Interporto Toscano “A. Vespucci” S.p.A.****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 29.123.179,00		
Numero Azioni	43.485	Valore nominale x Az.	€ 516,46



Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 627.498,90	2,155%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		2,211%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	29.123.179	22.458.263	22.458.263	22.458.263	22.458.263
Riserve	64.139	485.698	-3.533.092	-3.844.768	-4.459.724
Risultato Esercizio	4.305.754	55.841	3.587.045	204.198	-469.367
Valore Patrimonio Netto	33.493.072	22.999.802	22.512.216	18.817.693	18.467.906

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Numero medio dipendenti	7,00	7,00	7,00	7,00	7,00
Costo del Personale	569.984,00	583.337,00	584.595,00	558.060,00	543.828,00
Costo medio dipendenti	81.426,29	83.333,86	83.513,57	79.722,86	77.689,71

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina	Ente di riferimento
Presidente	Rocco Guido Nastasi	Assembleare	Regione Toscana
Amministratore Delegato	Bino Fulceri	Assembleare	Privati
Vice Presidente	Angelo Roma (2)	Assembleare	Privati
Consigliere	Tiziana Stefania De Quattro (4)	Assembleare	Privati
Consigliere	Adriana Manaresi	Assembleare	Privati
Consigliere	Donatella Donati (3)	Assembleare	Privati
Vice Presidente	Massimo Provinciali (1)	Assembleare	Privati

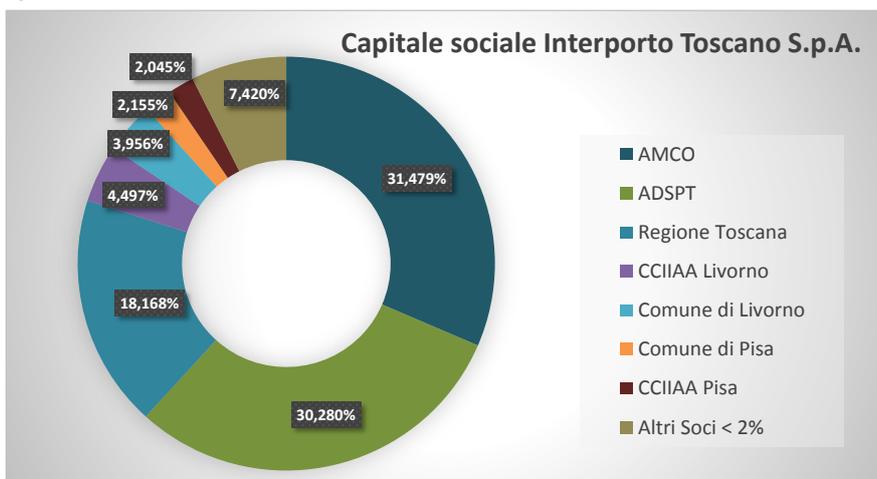
**In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020**

(1) In carica fino al 27.06.2019 (2) In carica dal 28.06.2019 (3) In carica fino al 26.03.2020 (4) Incarica dal 27.03.2020.

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome
Presidente	Simone Morfini
Sindaco effettivo	Roberto Lombardi
Sindaco effettivo	Gaetana Castagliola
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>	
Società di Revisione	Baker Tilly Revisa S.p.A.
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2022</b>	
Con assemblea del 25.06.2020 la Baker Tilly Revisa S.p.A. è stata confermata come Società di Revisione per il Triennio 2020-2022.	

### Capitale sociale



Socio	Part.
AMCO	31,48%
Altri Soci < 2%	4,015%
<b>Soci Privati</b>	<b>35,494%</b>
ADSPT	30,28%
Regione Toscana	18,17%
CCIIAA Livorno	4,50%
Comune di Livorno	3,96%
Comune di Pisa	2,15%
CCIIAA Pisa	2,04%
Altri Soci < 2%	3,40%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>64,506%</b>

### La Società di gestione dell'Interporto "A. Vespucci"

La società Interporto Toscano "A. Vespucci" S.p.A. nasce nel 1987 con lo scopo di progettare, eseguire, costruire e allestire un interporto, inteso come complesso organico di strutture e servizi integrati e finalizzati allo scambio di merci tra le diverse modalità di trasporto.

L'Interporto è situato nel territorio comunale di Collesalveti, in località Guasticce, e comprende uno scalo ferroviario in grado di formare e ricevere treni completi e sistemi di collegamento delle merci in arrivo e partenza con il Porto di Livorno, il Canale dei Navicelli, l'Aeroporto "G. Galilei" e le grandi vie di comunicazione per il trasporto su gomma.

Il Comune di Pisa, nel rispetto della normativa (art. 3, c. 27, della L. 244/2007), ha stabilito, con la Delibera C.C. n. 44/2012, di procedere alla dismissione della partecipazione e non ha partecipato all'aumento di capitale avvenuto negli ultimi mesi del 2013; pertanto al sua quota di partecipazione è scesa dal 5,337% al 2,794%.

Il comma 569 dell'art. 1 della L. 147/2013 ha previsto la liquidazione in denaro del valore delle partecipazioni detenute dalle pubbliche amministrazioni nelle società per le quali non sussistevano le condizioni per il mantenimento della qualità di socio ai sensi della citata L. 244/2007. Pertanto il Comune ha chiesto la liquidazione delle proprie azioni ma la Società, con delibera assembleare del 22.06.2016, ha ritenuto di non poter "approvare i provvedimenti di dismissione della partecipazione azionaria ex art. 1 comma 569 L. 27 dicembre 2013 ... dei seguenti soci: Comune di Pisa, Comune di Lucca, Provincia di Lucca e Provincia di Pisa ... e di non ritenere che, per l'effetto, le delibere degli enti soci interessati non possano produrre l'effetto della dismissione automatica della partecipazione azionaria".

Con Delibera del C.C. n. 40 del 26.10.2017 il Comune ha confermato l'assenza dei presupposti per il mantenimento della partecipazione ai sensi dell'art. 24 del D.Lgs. 175/2016 e la decisione di procedere alla dismissione della stessa.

Con nota prot. n. 112334/2018 è stato comunicato il recesso e chiesta la liquidazione in denaro delle azioni detenute dal Comune di Pisa, ai sensi dell'art. 24, comma 5, del D.Lgs. 175/2020. La Società ha negato la liquidazione delle azioni.

A seguito dell'ordine del giorno approvato dal Consiglio Comunale nella seduta del 21.11.2019 è stata interessata l'Avvocatura Civica per l'attivazione di azioni legali.

A seguito di diffida, in data 16.04.2021 il Consiglio di Amministrazione ha avviato la procedura di offerta in prelazione ai soci delle azioni detenute dal Comune di Pisa. Il termine per l'offerta in prelazione è stato fissato al 13.09.2021. Si è in attesa di conoscere gli esiti della procedura.

### Breve analisi del bilancio 2020

Il bilancio 2020 della Società si chiude con un utile di € 4.305.754, al netto di imposte per € 2.072.111.

La società ha avviato nel 2016 un Piano di ristrutturazione del debito per il recupero dell'equilibrio finanziario in quanto i flussi di cassa attesi non erano compatibili con l'esposizione debitoria verso le banche. Ad oggi tale processo sembra proseguire verso il recupero finanziario posto che vi è stata nel 2020 un'ulteriore riduzione di € 22,6 mln del debito bancario che al 31.12.2020 ammonta a € 28,7 mln di cui € 21,3 mln scadenti oltre l'esercizio 2021.



È stato quindi redatto un Piano Industriale volto alla cessione dei beni non strategici da attuarsi entro il 2025, anno in cui, secondo la Società, sarà possibile rimborsare la quota del Comune di Pisa.

Si omette un'analisi più puntuale della società dato che il Comune di Pisa è in attesa della effettiva dismissione della partecipazione.

**Sviluppo Pisa S.r.l. – In liquidazione****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 120.000,00
Quota Partecipazione Diretta del Comune	—
Quota Partecipazione Complessiva del Comune	99,00%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	120.000	120.000	120.000	120.000	120.000
Riserve	-3.289.248	-1.350.758	-1.348.162	-993.494	-436.367
Risultato Esercizio	85.973	-1.938.490	-2.595	-354.670	-557.126
Valore Patrimonio Netto	-3.083.275	-3.169.248	-1.230.757	-1.228.164	-873.493

**Dipendenti**

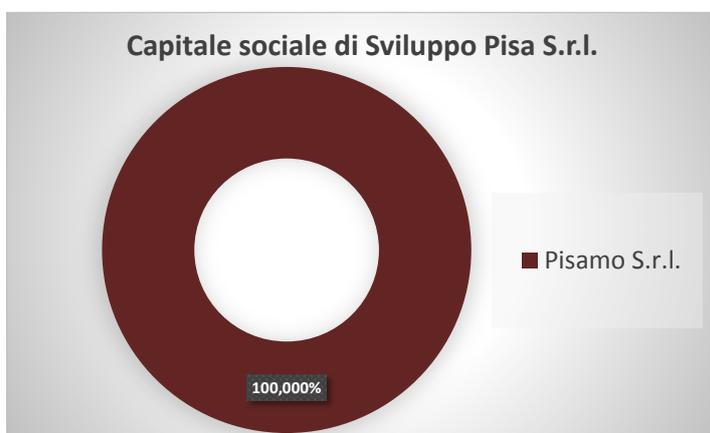
La società non ha dipendenti

**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina
Liquidatore	Alessandro Fiorindi	Assembleare
In carica dal 12.12.2014 fino a revoca		

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome
Revisore Unico	Crowe Bompani S.p.A.
In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020	
La Società di revisione ha cambiato denominazione nel corso del 2020, da UHY Bompani S.r.l. a Crowe Bompani S.p.A..	

**Capitale sociale**

Socio	Part.
Pisamo S.r.l.	100%
Soci Pubblici	100%

**La Società di gestione della “Sesta Porta”**

Il Comune di Pisa, con Delibera del C.C. n. 29/2007, decise di procedere alla riorganizzazione funzionale dell’area compresa tra Via Bixio, Via Quarantola e la Stazione ferroviaria, con l’obiettivo di riqualificare l’intera zona secondo le linee del relativo Piano attuativo.



L'operazione, limitatamente all'area a sud di Via Battisti, fu affidata ad una società di scopo di secondo livello di nuova costituzione, interamente partecipata dalla PISAMO: la Sviluppo Pisa S.r.l.

La costituzione della società avvenne il 25.05.2007. E' poi seguita la progettazione e l'esecuzione dell'intervento di riqualificazione. Nell'ambito dell'intervento il Comune di Pisa ha trasferito, con contratto di permuta, beni immobili per un valore complessivo di € 6.290.053,20 (IVA compresa) in cambio di locali ad uso uffici. Successivamente il Comune ha acquisito ulteriori spazi ad uso ufficio (Delibera del C.C. n. 64 del 20.12.2012) per un corrispettivo di € 8.228.000 (IVA inclusa).

Completata la realizzazione dell'intervento di riqualificazione, dal 31.12.2014 la società è entrata in liquidazione per effetto della delibera assembleare di scioglimento assunta il 12.12.2014. La liquidazione consente tra l'altro di beneficiare delle agevolazioni fiscali previste dall'art. 1, comma 568-bis, della L. 147/2013.

### **Stato della procedura di liquidazione**

Con lo scioglimento della Società, deliberato con Assemblea straordinaria del 12.12.2014, Sviluppo Pisa S.r.l. è entrata nella fase di liquidazione che prevede, principalmente l'assegnazione/cessione degli immobili realizzati ed il pagamento dei mutui con le banche e dei debiti di finanziamento con la controllante Pisamo S.r.l.

La procedura di liquidazione si è dimostrata complessa anche per l'esistenza di un contenzioso della Società con l'Istituto Nazionale di Geologia e Vulcanologia (INGV), promissario acquirente di una consistente parte degli immobili realizzati.

In particolare INGV doveva acquistare, come da compromesso in vendita stipulato dalle parti, una porzione di immobile per circa 2.160 mq per un valore complessivo di € 9 mln.

Il contenzioso si è estinto con un accordo transattivo, che Sviluppo Pisa S.r.l. e INGV hanno siglato a fine giugno 2019.

Con l'accordo transattivo con INGV la situazione finanziaria della Sviluppo Pisa S.r.l. è diventata meno problematica.

Per il completamento della liquidazione restano ancora diverse porzioni immobiliari da cedere e la Società prosegue con l'attività locativa dei fondi commerciali.

### **Breve analisi bilancio 2020**

In conseguenza della perdita del 2019 di € 1.938.490 e di quelle pregresse, nonostante l'utile conseguito nel 2020, il patrimonio netto risulta negativo per € 3.083.275.

L'attivo è composto quasi interamente dal valore degli immobili realizzati dalla Società, ancora non venduti, e pertanto inseriti nella voce "magazzino" per un importo di € 8,04 mln.

Nel corso del 2020 si sono registrati ricavi per € 0,3 mln di locazioni.

Per sostenere il proprio fabbisogno di liquidità, anche in relazione agli investimenti immobiliari da realizzare, Sviluppo Pisa S.r.l. è ricorso nel tempo a finanziamenti verso banche e al finanziamento della controllante Pisamo S.r.l.: al 31.12.2020 primi ammontavano a € 1,4 mln ed il secondo a € 10,3 mln.

**Valdarno S.r.l. – In liquidazione****Dati principali**

Capitale Sociale	€ 5.720.000,00	
Quota Partecipazione Diretta del Comune	€ 2.336.978,00	69,955%
Quota Partecipazione Complessiva del Comune		71,214%

**Patrimonio Netto**

	2020	2019	2018	2017	2016
Capitale Sociale	5.720.000	5.720.000	5.720.000	5.720.000	5.720.000
Riserve	10.145.948	12.054.516	11.292.633	10.487.242	10.121.481
Risultato Esercizio	377.594	425.588	359.973	404.017	357.523
Valore Patrimonio Netto	16.243.542	18.200.104	17.372.606	16.611.259	16.199.004

**Dipendenti**

	2020	2019	2018	2017	2016
Numero medio dipendenti	8,00	8,00	9,00	9,00	10,00
Costo del Personale	334.629,00	363.300,00	416.267,00	407.947,00	421.056,00
Costo medio dipendenti	41.828,63	45.412,50	46.251,89	45.327,44	42.105,60

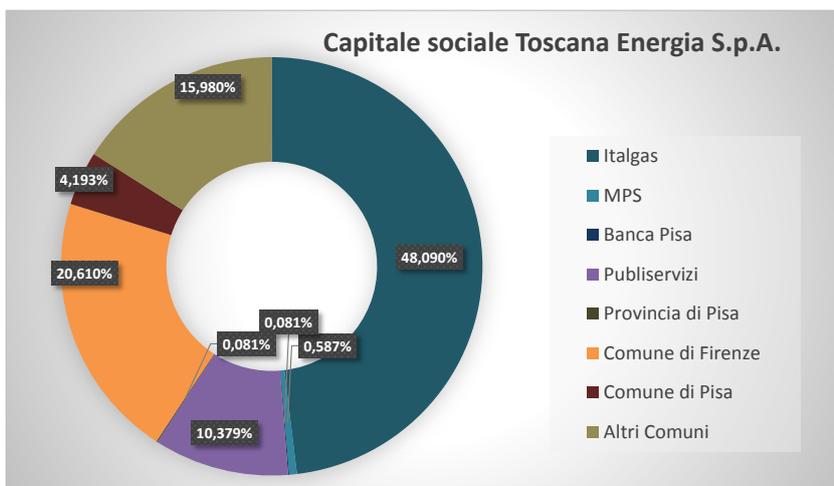
**Organo amministrativo**

Tipo di carica	Nome e Cognome	Tipo nomina
Liquidatore	Matteo Dell'Innocenti (1)	Assembleare
Liquidatore	Sandro Sgalippa (2)	Assembleare
<b>Fino a revoca</b>		
<i>(1) In carica dal 04.05.2020. (2) In carica dal 05.12.2014 al 03.05.2020.</i>		

**Organo di controllo**

Tipo di carica	Nome e Cognome
Revisore Unico	Antonio Martini
<b>In carica fino ad approvazione del Bilancio 2020</b>	

### Capitale Sociale



Socio	Part.
Italgas	48,090%
MPS	0,587%
Banca Pisa	0,081%
<b>Soci Privati</b>	<b>48,757%</b>
Publiservizi	10,379%
Provincia di Pisa	0,081%
Comune di Firenze	20,610%
Comune di Pisa	4,193%
Altri Comuni	15,980%
<b>Soci Pubblici</b>	<b>51,243%</b>

### La Società Valdarno S.r.l.

La Valdarno S.r.l. è stata costituita il 31.07.1996 con l'accordo tra Comune di Pisa, Gea Servizi per l'Ambiente S.p.A. (ora Gea S.r.l.), Compagnia Pisana Trasporti S.p.A. (ora CPT S.r.l. in liquidazione) e Ages S.p.A. (ora Toscana Energia S.p.A.) per la riqualificazione edilizia dell'area denominata "Deta Lazzeri" (ex complesso industriale presso Ospedaletto) e la costruzione degli immobili e delle strutture adibite a sedi dei soci.

Successivamente il Comune di Pisa ha trasferito alla società anche il diritto di superficie su un'area di Ospedaletto, adiacente all'ex Deta Lazzeri, per complessivi 22.965 mq, per la realizzazione di ulteriori edifici. Tale area è stata poi trasferita definitivamente a titolo di proprietà alla VALDARNO in data 21.12.2005.

Nel tempo VALDARNO ha acquisito dai soci altri beni immobili ed ha completato la riqualificazione dell'area il 30.06.2001, data da cui l'attività sociale prevalente è divenuta la gestione della manutenzione ordinaria e straordinaria degli edifici, nonché i servizi condominiali.

Tra le società che hanno sedi o uffici nell'area, si citano:

- Comune di Pisa (rimessa scuolabus e automezzi, magazzino, archivi);
- Toscana Energia S.p.A. e la controllata Toscana Energia Green S.p.A. (sede amministrativa, uffici, parcheggio mezzi, officina);
- Acque S.p.A. e le sue partecipate Acque Industriali S.r.l., Acque Servizi S.r.l., Ingegnerie Toscane S.r.l. (sede locale amministrativa, parcheggio mezzi, uffici);
- Eni S.p.A. (uffici locali);
- Procura Repubblica (archivi).

Con lo scioglimento della Compagnia Pisana Trasporti S.p.A., è stata assegnata al Comune di Pisa la partecipazione da essa detenuta nella Valdarno: il Comune è passato dal 12,92% al 29,10% della partecipazione al capitale sociale della Valdarno.

Il Comune di Pisa, con Delibera C.C. n. 82 del 19.12.2013, ha deciso di dismettere la partecipazione per carenza dei requisiti richiesti dal c. 27 dell'art. 3 della L. 244/2007.

Successivamente, l'Assemblea dei soci del 05.12.2014 ha deliberato lo scioglimento anticipato della società che è entrata in liquidazione a partire dal 19.12.2014. La liquidazione consente tra l'altro di beneficiare delle agevolazioni fiscali previste dall'art. 1, comma 568-bis, della L. 147/2013.

Il 01.12.2016, nell'ambito della procedura di riparto di liquidazione di Gea S.r.l., è stata assegnata al Comune di Pisa la quota di Valdarno detenuta dalla stessa Gea S.r.l.; il Comune è divenuto quindi titolare di una quota di Valdarno pari complessivamente al 69,95% del capitale sociale.

**Stato della procedura di liquidazione**

La Società prosegue la gestione degli immobili di proprietà, in attesa del completo pagamento dei mutui contratti.

Con Assemblea del 04.05.2020 al posto di Sandro Sgalippa è stato nominato come Liquidatore Matteo Dell’Innocenti.

**Breve analisi bilancio 2020**

La situazione al 31.12.2020 risulta in linea con quella dell’anno precedente in termini di risultato economico (€ 377.594, al netto di imposte per € 177.826) e di situazione patrimoniale e finanziaria. La società appare in grado di far fronte con regolarità ai suoi debiti, considerando anche che i crediti vantati verso clienti sono esclusivamente verso soci quindi “sicuri”.

Va precisato che l’esposizione debitoria verso banche prosegue nella sua diminuzione (da € 1,3 mln a € 0,7 mln) attraverso il progressivo pagamento delle rate dei mutui, e l’onere conseguente, pari ad € 3.633 nel 2020, risulta sostenibile e contenuto.

