

S.A.T. S.p.a.
Sede in Vado Ligure, Via Sardegna 2

**RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2018**

Signori Soci, il progetto di bilancio che sottoponiamo alla Vostra approvazione compendia i risultati dell'annualità 2018 e chiude con un utile che, al netto delle imposte, ammonta ad euro 901.987,87.

Il progetto di bilancio che Vi presentiamo evidenzia un utile di esercizio al lordo delle imposte pari a € 1.156.756,87 dopo aver effettuato ammortamenti e svalutazioni dell'esercizio per € 1.292.153,79; le imposte a carico dell'esercizio ammontano ad euro 165.220,00 per Ires e ad euro 85.509,00 per Irap.

Il risultato dell'esercizio ha confermato e consolidato il trend positivo che è iniziato nei primi anni 2000, trend che si è sostanzialmente mantenuto con un robusto incremento nel 2018.

Occorre peraltro evidenziare che, a fronte del nuovo contratto stipulato nel 2018 con il Comune di Albenga ove i ricavi sono costanti nel tempo, i costi relativi agli investimenti sono stati sostenuti nel 2018 solo in parte e quindi essi riverbereranno, in termini di maggiori ammortamenti, nei prossimi esercizi.

Commento ai risultati economici patrimoniali e finanziari

Per comprendere meglio la situazione patrimoniale e finanziaria nonché l'andamento gestionale, si fornisce di seguito una riclassificazione del Conto economico (in unità di Euro) secondo il metodo della produzione effettuata:

TABELLA 1		
Aggregati	Macroclassi o voci del conto economico civilistico	Anno Precedente
Ricavi delle vendite (Rv)	16.605.837	12.395.809
Produzione interna (Pi)	0	0
VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA (VP)	16.605.837	12.395.809
Costi esterni operativi (C-esterni)*	6.724.963	4.895.240
VALORE AGGIUNTO (VA)	9.880.874	7.500.569
Costi del personale (Cp)*	7.333.767	5.566.610
MARGINE OPERAT.LORDO (MOL)	2.547.107	1.933.959
Ammort.e accantonam. (Ame Ac)	1.292.153	893.769
RISULTATO OPERATIVO	1.254.954	1.040.190
Risultato dell'area accessoria	-54.282	-90.679
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	321	-21.427
EBIT NORMALIZZATO	1.200.993	928.084
Risultato dell'area straordinaria	0	0
EBIT INTEGRALE	1.200.993	928.084
Oneri finanziari (Of)	44.236	10.331
RISULTATO LORDO (RL)	1.156.757	917.753
Imposte sul reddito	254.769	240.926
RISULTATO NETTO (RN)	901.988	676.827

TABELLA 2		
Aggregati	Macroclassi o voci del conto economico civilistico	Anno Precedente
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	2.547.107	1.933.959
RISULTATO OPERATIVO	1.254.954	1.040.190
EBIT NORMALIZZATO	1.200.993	928.084
EBIT INTEGRALE	1.200.993	928.084

Si forniscono nel seguito alcuni indicatori significativi per analizzare la solidità patrimoniale e la situazione finanziaria della società.

L'esame degli indici citati rispecchia il forte impatto degli investimenti sulla struttura patrimoniale della società che abbandona la metodologia del pressochè esclusivo utilizzo di risorse proprie e ricorre anche a capitale di terzi per far fronte agli investimenti operativi.

Tuttavia, anche a seguito degli importanti investimenti effettuati e del ricorso a capitali di finanziamento, la struttura patrimoniale rimane ben equilibrata con le fonti consolidate (capitale proprio e finanziamenti a lungo termine) capaci di finanziare non solo le attività immobilizzate (cespiti) ma anche parte dell'attivo circolante.

TABELLA 3		
INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI		
Indicatori		Esercizio Precedente
Margine primario di struttura	-1.118.863	527.886
Quoziente primario di struttura	0,7895	1,1533
Margine secondario di struttura	6.625.076	5.805.651
Quoziente secondario di struttura	2,2465	2,6862

TABELLA 4		
INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI		
Indicatori		Anno Precedente
Quoziente di indebitamento complessivo	2,0125	1,4512
Quoziente di indebitamento finanziario	0,5440	0,2460

TABELLA 5		
Aggregato	Macroclassi dello stato patrimoniale civilistico	Anno Precedente
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (Cio)	12.640.977	9.733.691
IMPIEGHI EXTRA-OPERATIVI (I e-o)	0	0
CAPITALE INVESTITO (Cio + I e-o)	12.640.977	9.733.691

Aggregato	Macroclassi dello stato patrimoniale civilistico	Anno Precedente
MEZZI PROPRI (Mp)	4.196.132	3.970.973
PASSIVITÀ DI FINANZIAMENTO (Pf)	2.282.725	976.806
PASSIVITÀ OPERATIVE (Po)	6.162.120	4.785.912
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (Mp + Pf + Po)	12.640.977	9.733.691

Si forniscono nel seguito i principali indicatori di redditività, che confermano anche per il 2018 un'elevata redditività delle attività aziendali.

TABELLA 6			
INDICI DI REDDITIVITÀ			
Indicatore		Macroclassi, classi o voci del bilancio civilistico	Anno Precedente
ROE netto	Risultato netto / Mezzi propri	0,2150	0,1704
ROE lordo	Risultato lordo / Mezzi propri	0,2757	0,2311
ROI	Risultato operativo / (CIO - passività operative)	0,1937	0,2102
ROS	Risultato operativo / Ricavi di vendite	0,0756	0,0839

Al fine di un'ulteriore analisi di natura finanziaria, si forniscono indicatori calcolati sullo stato patrimoniale riclassificato.

Tutti gli indici confermano il fatto che, pur avendo effettuato S.A.T. S.p.a. importanti investimenti nel corso del 2018, la struttura patrimoniale rimane solida.

TABELLA 7		
ATTIVO FISSO (Af)		
Aggregato	Macroclassi o classi dello stato patrimoniale civilistico	Anno Precedente
Immobilizzazioni immateriali	87.532	132.726
Immobilizzazioni materiali	4.897.409	3.253.021
Immobilizzazioni finanziarie	330.054	57.340
ATTIVO CORRENTE (Ac)		
Magazzino	0	0
Liquidità differite	3.022.035	3.298.022
Liquidità immediate	4.303.947	2.992.582
CAPITALE INVESTITO (Af + Ac)	12.640.977	9.733.691

MEZZI PROPRI (MP)		
Aggregato	Macroclassi o classi dello stato patrimoniale civilistico	Anno Precedente
Capitale sociale	612.616	612.616
Riserve	3.583.516	3.358.357
PASSIVITÀ CONSOLIDATE (Pml)	3.919.451	2.709.649
PASSIVITÀ CORRENTI (Pc)	4.525.394	3.053.069
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (MP + Pml + Pc)	12.640.977	9.733.691

TABELLA 8			
INDICI DI SOLVIBILITÀ			
Indicatore		Macroclassi o classi dello stato patrimoniale civilistico	Anno Precedente
Margine di disponibilità	Attivo corrente - Passività correnti	2.800.588	3.237.535
Quoziente di disponibilità	Attivo corrente / Passività correnti	1,6189	2,0604
Margine di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti	2.800.588	3.237.535
Quoziente di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti	1,6189	2,0604

Personale ed organizzazione

Il 2018 ha visto l'entrata del Comune di Albenga e di Plodio nella compagine sociale e l'avvio del servizio nei due nuovi Comuni (fine marzo e inizio agosto rispettivamente). Inoltre sono iniziati i nuovi servizi di Bergeggi (gennaio) e, in ritardo rispetto alle previsioni per rallentamenti dovuti alle complicate procedure di gara e di acquisto dell'attrezzatura prevista, particolarmente innovativa, quelli di Noli (marzo, con attivazione della chiusura elettronica a dicembre), di Spotorno (giugno, con chiusura a settembre).

Con acquisizione del Comune di Albenga si è incrementato il personale di 44 unità (3 impiegati e 41 operativi) con l'assorbimento del personale dipendente del precedente gestore.

Si precisa che con il 2018 il D.lgs n°75 del 25 marzo 2017 (cd decreto Madia) termina i suoi effetti sul blocco di assunzioni nella PA. Conseguentemente SAT, a seguito di parere della Corte dei Conti Sezione di Controllo della Liguria con propria Deliberazione n. 80 del 20.07.2017 comunicata al Comune in data 11.09.2017 - che ha ritenuto meritevole di condivisione la tesi prospettata dal Comune stabilendo che, in presenza di una crescita dei volumi di attività realizzate e del fatturato della società partecipata sia possibile adottare un'impostazione maggiormente elastica in relazione alle capacità assunzionali ed alle dinamiche delle spese di personale, fermo restando il conseguimento di crescenti condizioni di efficienza gestionali - già a partire dalla seconda metà del 2017 ha provveduto a stabilizzare alcuni lavoratori. Le stabilizzazioni sono proseguite nel 2018. L'anno è stato inoltre caratterizzato da importanti novità normative per quanto riguarda le

assunzioni di personale dipendente. Infatti è stata pubblicata in Gazzetta Ufficiale la Legge n. 96 del 9 agosto 2018 di conversione del D.L. n. 87/2018, il c.d. “Decreto Dignità”.

E' stata deliberata inoltre dal Comune di Vado Ligure - DGC n°198 del 18/12/2018 – la necessità di procedere alla copertura, tramite apposite selezioni concorsuali, di 4 figure: nn. 3 di supporto alla direzione (nel settore ambiente, contratti e sicurezza) e n. 1 ecoausiliario/ispettore ambientale. Nel momento in cui si scrive sono state espletate le operazioni concorsuali, approvate le risultanze delle stesse e sono state effettuate le assunzioni previste.

Si vuole rimarcare come i costi per far fronte al complesso di queste assunzioni hanno già copertura finanziaria in quanto ricompresi nei contratti in essere.

Inoltre, visti risultati ed il miglioramento dei servizi nel corso del 2018, si è deciso di gratificare i dipendenti con un PREMIO DI PRODUZIONE, concordando le modalità di premialità ed erogazione attraverso gli istituti di rappresentanza sindacale di secondo livello.

La struttura, pur incrementata e migliorando le performance, non riesce comunque a garantire il volume di lavoro che le attuali esigenze procedurali e gestionali comportano. Nel 2018 conseguentemente si è fatto ancora ricorso all'uso di lavoro flessibile.

La soluzione per il 2019, visto anche l'esaurimento delle graduatorie del concorso bandito nel 2016 per autisti e operatori ecologici, comporterà, oltre all'esternalizzazione di alcuni servizi (spazzamento, raccolta, supporto gestione centri di raccolta comunali, decespugliamento bordi strada, gestione pulizia spiagge), l'indizione e lo svolgimento di un concorso per la creazione di nuove graduatorie a cui attingere per le esigenze di servizio.

Inoltre si prevede, a seguito di approvazione del Piano delle Assunzioni 2019/2020, da parte del Comune di Vado Ligure nell'esercizio delle sue funzioni in materia di controllo analogo, la possibilità di stabilizzare alcune figure in sostituzione dei dipendenti pensionati e pensionandi.

Sempre nel corso del 2019 è previsto l'acquisizione e l'avvio del servizio nel Comune di Alassio – nell'ambito del disegno che vede SAT proporsi come gestore unico dell'area di bacino dei Comuni di Ponente della Provincia di Savona. Questo nuovo cantiere apporterà un incremento di personale simile a quello di Albenga (oltre quaranta operativi e due/tre impiegati).

Salute, sicurezza e ambiente

SAT nel corso del 2018, si è impegnata a mantenere e migliorare un Sistema Integrato di Gestione Qualità, Ambiente e Sicurezza (SGI) secondo le norme UNI EN ISO 9001, UNI EN ISO 14001 e il D.Lgs. 81/08 (TU Sicurezza) che garantisca l'ottenimento della piena soddisfazione delle parti interessate (clienti, proprietà, lavoratori e comunità), la protezione dell'ambiente, la salute e la

sicurezza dei lavoratori, ricercando il miglioramento continuo delle proprie prestazioni, nel più scrupoloso rispetto degli obblighi di conformità e degli altri requisiti sottoscritti dall'organizzazione. Il 2018 ha visto un cospicuo impegno dell'Ufficio HQSE per il passaggio delle certificazioni ISO 9001 e 14001 alla norma versione 2015. Ad aprile SAT ha ottenuto la ricertificazione del sistema ai sensi della nuova norma.

In considerazione del passaggio alla nuova norma e all'attivazione di nuovi servizi e Centri di Raccolta, nel 2018 sono state emesse e implementate procedure sia in campo ambientale, qualità e sicurezza tali da consentire il minore impatto ambientale e promuovere la sicurezza e la salute sul lavoro nell'ambito di tutte le attività svolte da SAT o affidate in outsourcing.

Nel periodo considerato (01 gennaio – 31 dicembre 2018) non sono stati causati danni all'ambiente per i quali la Società sia stata dichiarata responsabile, né sono state comminate ammende, pene o sanzioni definitive per danni o reati di natura ambientale.

Dall'analisi dei rischi effettuata nel corso del 2018 si è colta un'opportunità di mitigare il rischio incendio nei CDR avviando le pratiche per ottenere il certificato di prevenzione incendio da parte dei VVFF.

Il 2018 ha visto un incremento della raccolta differenziata dei comuni soci: gran parte dei Comuni SAT ha raggiunto l'obiettivo di RD del 65%.

L'andamento infortunistico dell'anno 2018 non comporta note di rilievo. Gli infortuni sono stati 6, in linea con gli anni precedenti mentre sono cresciuti quelli in itinere. I giorni complessivi di assenza per infortunio sono 543 contro i 586 dell'anno precedente. Si consideri che il numero di dipendenti è cresciuto di 44 unità. Per cui il dato è sicuramente positivo.

Documento programmatico sulla Privacy, Corruzione e Trasparenza, MOG e Gestione dei dati

In riferimento alla protezione dei dati personali SAT si è adeguata al nuovo Regolamento Generale sulla Protezione dei Dati secondo il Regolamento UE 2016/679, designando un Responsabile della protezione dei dati e adeguando la documentazione richiesta.

Nel 2018 inoltre si è provveduto ad aggiornare il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza, individuando un nuovo Responsabile, a seguito delle dimissioni del precedente Responsabile.

Nel primo trimestre del 2018 SAT ha introdotto un Modello Organizzativo e di Gestione (MOG) previsto dall'art. 6 comma 1 del D.lgs. 231/2001 "Disciplina della responsabilità amministrativa delle persone giuridiche, delle società e delle associazioni anche prive di personalità giuridica".

Un'efficace attuazione del modello prevede, oltre all'istituzione di un sistema disciplinare, una sua verifica periodica, che ragionevolmente può essere attuata solo da parte di un Organismo di vigilanza (ODV), a ciò appositamente dedicato.

SAT ha dato incarico, formalizzato con il Consiglio di Gestione del 28/02/2018, di formare l'ODV a 3 professionisti esterni, di comprovata esperienza e professionalità.

Nel corso del 2018 l'ODV ha svolto due verifiche ed ha predisposto una relazione finale a fine anno. Da tali verifiche sono emerse delle "raccomandazioni" in parte recepite ed altre in fase di recepimento.

Nel corso sempre del 2018 non vi sono state segnalazioni di violazioni del Modello, del Codice Etico e di quello disciplinare.

E' in programma l'adeguamento del Manuale di Gestione dei Documenti e della Conservazione dei Dati, ma tale attività sarà conclusa nel 2019.

Attività di ricerca e sviluppo

Non vi è un'attività specifica di ricerca e sviluppo con apposita dotazione di personale, ma una costante attenzione alla ricerca di nuove tecnologie di raccolta ed all'adeguamento del parco mezzi ai migliori standard qualitativi in ordine agli obiettivi di raccolta differenziata. Nelle realtà di Varazze, Noli e Spotorno, costantemente vengono raccolti i dati di conferimento degli utenti dei rifiuti.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di queste ultime

Non si configura la fattispecie.

Quote proprie e azioni/quote di società controllanti

Non si configura la fattispecie.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non sono stati rilevati accadimenti significativi dopo la chiusura dell'esercizio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel 2019 si avrà lo start up del nuovo servizio nei Comuni di Albenga e l'apertura del nuovo Centro di Raccolta comunale presso l'ex caserma Aldo Turinetto. Come indicato nel capitolo relativo al personale, inoltre, sono previsti l'acquisizione e l'avvio del servizio in Comune di Alassio.

Tra la fine del 2018 ed l'inizio del 2019, infatti, l'assemblea dei Sindaci del Ponente provinciale di Savona è orientata a procedere, nel contesto dell'entrata in vigore del Piano Provinciale d'Ambito successivamente al 31/12/2020, all'affidamento in house del servizio di raccolta rifiuti al Gestore Unico dell'ambito di Ponente, individuando in SAT la società pubblica candidata ad esserne affidataria. A Levante, al contrario, nello stesso periodo non si era ancora consolidata una posizione assembleare univoca.

Il Comune di Alassio ha anticipato l'entrata nella compagine sociale e il contestuale affidamento in house del servizio che è previsto per il 15/07/2019.

L'evoluzione dei servizi offerti e del territorio servito porterà SAT a proseguire nell'investimento nel campo tecnologico ed a adeguare il proprio parco mezzi ed attrezzature.

Utilizzo di strumenti finanziari

La Società non fa uso di strumenti finanziari.

Sedi secondarie

Si rileva che la Società non ha sedi secondarie.

Destinazione del risultato d'esercizio

Signori Soci,

Vi abbiamo illustrato la Relazione sulla Gestione e il Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 Dicembre 2018 che evidenzia un utile netto di € 901.987,87.

Vi invitiamo a deliberare sulla destinazione dell'utile, considerando che i prossimi esercizi richiederanno un forte impegno in termini di investimenti per far fronte al nuovo ruolo di gestore unico del Bacino Provinciale di Levante e del Bacino Provinciale di Ponente che SAT potrebbe assumere. In tale ottica il Consiglio di gestione, considerando che la riserva legale ha già raggiunto il prescritto 20% del capitale sociale, ne propone la destinazione integrale a riserva straordinaria al fine di capitalizzare la società in vista dei futuri investimenti programmati.

Vado Ligure, lì 24 maggio 2019

Per il Consiglio di gestione

Il Presidente