

**CONSORZIO PER LA DEPURAZIONE DELLE
ACQUE DI SCARICO DEL SAVONESE SPA**

Sede in Savona in Via Caravaggio 1

Capitale sociale € 26.913.195,00 i.v.

Registro imprese di Savona n. 92040230093

Numero REA SV - 0121795

**Relazione sulla gestione
al bilancio chiuso al 31/12/2018**

Sommario

- 1 Introduzione
- 2 Analisi della situazione della società, dell'andamento e del risultato di gestione
 - 2.1 Scenario di mercato e posizionamento
 - 2.2 Investimenti effettuati
 - 2.3 Commento ed analisi degli indicatori di risultato
 - 2.3.1 Commento ed analisi degli indicatori di risultato finanziari
 - 2.3.1.1 Stato patrimoniale e conto economico riclassificati
 - 2.3.1.2 Analisi degli indicatori di risultato finanziari
 - 2.3.2 Commento ed analisi degli indicatori di risultato non finanziari
 - 2.3.2.1 Analisi degli indicatori di risultato non finanziari
 - 2.4 Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente
 - 2.5 Informazioni relative alle relazioni con il personale
- 3 Informazioni sui principali rischi e incertezze
 - 3.1 Rischi finanziari
 - 3.2 Rischi non finanziari
 - 3.3 Valutazione del rischio aziendale (art. 6 comma 2 D.Lgs 175/2016)
- 4 Attività di ricerca e sviluppo
- 5 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti
- 6 Numero e valore nominale delle azioni e delle azioni o quote di società controllanti
- 7 Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate
- 8 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio
- 9 Evoluzione prevedibile della gestione
- 10 Elenco sedi secondarie
- 11 Privacy - Documento programmatico sulla sicurezza
- 12 Sistema di gestione della qualità
- 13 Proposta di destinazione del risultato di esercizio
- 14 Tabelle di dettaglio delle poste di bilancio

1 Introduzione

Spettabili azionisti,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2018 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva una perdita post imposte pari ad euro 1.242.450.

A tale risultato si è pervenuti imputando un ammontare di imposte pari ad euro 54.033 al risultato prima delle imposte che evidenziava una perdita di 1.188.417.

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando quote di ammortamento e svalutazione crediti per euro 2.900.434.

Il documento che viene portato in approvazione riporta, per la prima volta da otto anni a questa parte, un risultato negativo di esercizio sostanzialmente allineato con le previsioni riportate nei documenti di report periodico (soprattutto di quello relativo alla situazione al 30 settembre) e con quanto evidenziato in sede di presentazione del Piano annuale 2019.

Già in sede di approvazione del bilancio 2017, pur in presenza di un risultato positivo di esercizio, si era riscontrato un sostanziale squilibrio nella gestione corrente che aveva trovato copertura con partite positive straordinarie. Nel corso del 2018 tale situazione di squilibrio non ha trovato rimedio con l'applicazione dell'adeguamento tariffario consentito dal metodo ARERA (applicato nella misura di $\theta_{2018}=1,09$) per eventi negativi (di carattere sia straordinario che ordinario) che hanno determinato effetti economici negativi sulla gestione societaria.

Tali eventi, le cui cause ed effetti saranno analizzati più nel dettaglio nel paragrafo seguente, sono sostanzialmente riconducibili a:

- maggiori consumi energetici rispetto allo scorso anno;
- ulteriore contrazione nei ricavi da impianto di trattamento reflui industriali non pericolosi;
- diminuzione dei volumi fatturati rispetto alle previsioni basate, come di consueto, sull'ultimo anno chiuso con conseguente rilevazione di sopravvenienze passive e minori ricavi di competenza dell'esercizio;
- costi indotti dall'avvio massivo dell'attività di bollettazione dei consumi acquedottistici nei comuni gestiti;
- costi indotti dalla regolazione di partite a credito con la società IRETI (gestore dei servizi acquedottistici in 11 dei 16 comuni gestiti dalla scrivente) risalenti agli anni 2009-2017 che hanno da un lato consentito di acquisire importanti flussi finanziari ma hanno comportato il riconoscimento di oneri a nostro carico per insolvenze degli utenti e contributo alle spese di bollettazione ex articolo 156 comma 2 del Codice ambiente;
- maggiori costi per lo smaltimento dei fanghi biologici a seguito delle tensioni determinate dai mutamenti nel quadro normativo e giurisprudenziale venutosi a determinare nel corso dell'esercizio;

- maggiori costi di personale per effetto dei fabbisogni determinati da diversi fattori tra cui riveste carattere di preponderanza l'attività finalizzata alla costituzione del soggetto pubblico che sarà destinatario dell'affidamento del Servizio Idrico Integrato (SII), l'attività discendente dagli obblighi regolatori ARERA e la necessità di interventi manutentivi alle reti pubbliche la cui gestione è stata assunta negli ultimi anni.

INDICATORI	ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2015	ESERCIZIO 2016	ESERCIZIO 2017	ESERCIZIO 2018
M.O.L.	2.918.473	3.216.040	2.867.407	1.895.205	764.430
EBIT	399.911	444.396	524.065	377.971	- 989.275
Free cash flow	1.163.572	1.115.426	592.634	282.745	- 479.149

I due principali indici reddituali si riducono in dipendenza della perdita di esercizio e proporzionalmente ad essa.

Il free cash flow si riduce drasticamente in dipendenza dell'assenza di "contributo" positivo relativo al risultato economico, l'analisi complessiva del rendiconto finanziario allegato al bilancio di esercizio tuttavia riporta ancora un delta di cassa complessivo sostanzialmente in pareggio.

Si riassume qui di seguito l'iter di avvio del Servizio Idrico Integrato e la configurazione dei servizi gestiti a partire dal 1° gennaio 2017.

COMUNI	SERVIZI		
	ACQUEDOTTO	FOGNATURA	DEPURAZIONE
VARAZZE	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
CELLE LIGURE	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
ALBISOLA SUPERIORE	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
ALBISSOLA MARINA	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
SAVONA	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
QUILIANO	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
VADO LIGURE	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
BERGEGGI	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
SPOTORNO	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
NOLI	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO
FINALE LIGURE	CONSORZIO	CONSORZIO	CONSORZIO
VEZZI PORTIO	CONSORZIO	CONSORZIO	CONSORZIO
ORCO FEGLINO	CONSORZIO	CONSORZIO	CONSORZIO
CALICE LIGURE	CONSORZIO	CONSORZIO	CONSORZIO
RIALTO	CONSORZIO	CONSORZIO	CONSORZIO
STELLA	GESTORE SALVAGUARDATO	CONSORZIO	CONSORZIO

Nel corso dell'esercizio la Società è stata fortemente impegnata nelle attività propedeutiche alla costituzione di un nuovo soggetto pubblico consortile che, aggregando i gestori pubblici presenti sul territorio provinciale, otterrà l'affidamento del SII nel nuovo ATO savonese centro ovest 1. Le trattative ed i preparativi per addivenire a tale risultato hanno fortemente impegnato le risorse aziendali. Ad esito di tali sforzi il giorno 11 gennaio 2019 si è costituita la società consortile Acque Pubbliche Savonesi Scpa (APS) ed il 12 marzo l'Ente di governo dell'ambito (EGATO) ha deliberato l'affidamento che dovrà diventare operativo entro e non oltre il 1° marzo 2020.

Nell'ambito di questo processo aggregativo i tre soggetti consorziati si sono impegnati, a pena della decadenza dell'affidamento deliberato, a costituire un soggetto societario unico mediante la fusione inversa per incorporazione nella newco APS.

Nelle more dell'avvio del nuovo affidamento, Consorzio Spa rimane gestore di fatto già ad esso affidati limitando, come nello scorso anno, la propria attività alla gestione ordinaria ed agli interventi indifferibili ed urgenti.

In tale contesto il Piano annuale 2019, approvato dall'Assemblea degli azionisti in data 21 dicembre 2018, si è venuto a configurare come Piano inerente la sola gestione ordinaria (nonché eventuali interventi indifferibili ed urgenti) per l'anno 2019 in relazione al precedente ATO CO1 comprendente la fascia costiera da Varazze a Finale Ligure.

Così come per i precedenti esercizi i ricavi tariffari sono stati calcolati applicando le tariffe idriche definite sulla base del metodo regolatorio disposto dall'Autorità per l'energia elettrica, il gas ed i servizi idrici (di seguito ARERA) e sono stati definiti sulla base dei volumi fatturati di competenza dell'anno 2017 comunicati nei primi mesi del corrente esercizio e che hanno evidenziato una contrazione rispetto all'esercizio 2015 (che ha rappresentato la base dati per il calcolo dei ricavi tariffari esposti nel bilancio 2017) nell'ambito di un trend negativo che perdura dal 2011 e che ha visto proprio nel 2015 l'unica eccezione positiva.

E' del tutto evidente l'eccezionalità del contesto in cui la società si è trovata ad operare negli ultimi anni che ha comportato una serie di difficoltà crescenti i cui effetti si sono riverberati nel risultato gestionale 2018 e, in misura minore, anche nel 2017.

Volendo ricostruire l'iter di cui al periodo precedente occorre evidenziare i seguenti fatti:

- l'avvio del sistema regolatorio ARERA avvenuto nel 2012 che ha comportato crescenti adempimenti per affrontare i quali la Società ha dovuto dotarsi di mezzi e risorse prima non necessari per compiti spesso non direttamente produttivi;
- l'introduzione del meccanismo di capping tariffario che non consente l'adeguamento delle tariffe ai reali costi se non in un orizzonte temporale pluriennale;

- la sempre maggiore complicazione ed onerosità delle procedure burocratiche indotte dalla normativa pubblica a cui la Società è sottoposta in quanto ente di diritto privato in controllo pubblico affidatario in house di servizi pubblici;
- l'assunzione della gestione di reti comunali, a seguito dell'affidamento del SII perfezionato con la firma della convenzione nel gennaio 2016, che presentano situazioni gestionali e manutentive carenti a fronte delle quali le tariffe ereditate non consentono un'adeguata copertura dei costi;
- il clima di totale incertezza venutosi a creare a seguito della sentenza della Corte costituzionale n. 173 del 6 giugno 2017 che ha impedito di fatto una corretta programmazione delle attività aziendali per affrontare le difficoltà di cui sopra;
- gli sforzi necessari per la costituzione del nuovo soggetto consortile che sono stati sostenuti, in modo assolutamente preponderante se non esclusivo, dalla scrivente Società e che hanno drenato importanti risorse umane ed economico/finanziarie.

Si sottolinea, tra i fatti che hanno maggiormente caratterizzato la gestione 2018, l'eccezionale evento atmosferico costituito dalla mareggiata di fine Ottobre 2018.

In data 29 e 30/10/2018, su tutto il territorio del Savonese, si è manifestato infatti un evento calamitoso meteomarinico di elevata intensità che ha causato danni alle infrastrutture del Sistema Idrico Integrato, sia di proprietà di Consorzio S.p.A. sia ad esso affidate in gestione, con particolare riferimento alla rete di collettamento e stazioni di sollevamento consortili, alle reti fognarie comunali, specificamente quelle litoranee, nonché al sistema di approvvigionamento idrico (reti acquedottistiche) dei Comuni gestiti.

A seguito di tale evento, nei giorni immediatamente successivi allo stesso, è stata avviata la ricognizione delle infrastrutture da parte del personale consortili per accertare l'entità dei danni subiti e anche al fine di avviare gli interventi immediatamente eseguibili per ripristinare le situazioni più critiche per il funzionamento degli impianti. Parallelamente è stato affidato all'R.T.P. Etatec-Isola-Peirone-Moscardini l'incarico di effettuare la disamina e la stima dei danni subiti dalle infrastrutture di proprietà e gestite da Consorzio S.p.A. In data 26/11/2018 Consorzio S.p.A. ha provveduto a presentare alla Regione Liguria per tramite della CCIAA sede di Riviera di Liguria - sede di Savona, la segnalazione danno/domanda di contributo su modello AE, a cui è stata allegata la relazione di cui al paragrafo precedente.

Nei mesi successivi all'evento sono proseguite le attività per il ripristino dei danni, eseguite dal personale di Consorzio S.p.A. e dalle imprese affidatarie di contratto di lavori di manutenzione e autospurgo; i costi fin ad ora contabilizzati per tali ripristini ammontano a Euro 64 mila circa.

2 Analisi della situazione della società, dell'andamento e del risultato di gestione

La società nel corso del 2018 si è trovata ad affrontare una preoccupante situazione finanziaria che origina da una sempre minore capacità di creare flussi positivi di liquidità per effetto del peggioramento dei risultati gestionali e per la prosecuzione di una rilevante attività di investimento necessitata dagli obblighi discendenti dalla gestione dei servizi affidati e dall'attività volta a dar vita al soggetto aggregato, attività assolutamente indispensabile per garantire la continuità aziendale scongiurando il rischio di affidamento della gestione del SII ad altro soggetto.

Si rimanda alla lettura della Nota integrativa per l'analisi puntuale degli investimenti che comunque nel 2018 ammontano ad oltre 1,7 mln di euro.

In un contesto di contrazione dei flussi di liquidità tale attività di investimento ha rappresentato un peggioramento del quadro finanziario ed ha comportato la necessità di provvedere al recupero di risorse sia attraverso azioni nei confronti di debitori storici come il gruppo Enrile (la cui posizione è, al momento della redazione della presente Relazione, in fase di regolarizzazione) sia mediante la conclusione del già citato accordo transattivo con la Società IRETI per le partite pregresse 2009-2017 che ha garantito il recupero di circa 2,5 mln di euro di liquidità consentendo alla Società di poter ipotizzare il sostenimento della gestione 2019 senza il rischio di incorrere in crisi di liquidità.

Come già evidenziato sopra, la conclusione di questi accordi hanno avuto come contropartita negativa la rilevazione di componenti straordinari negativi del reddito quindi se da un lato si è dovuto necessariamente procedere al recupero di risorse finanziarie, dall'altro non si è potuto scongiurare un peggioramento della situazione economica per la rilevazione di tali oneri straordinari.

Intanto occorre sottolineare che il risultato negativo di esercizio si inquadra nelle valutazioni fatte nel corso dell'anno in sede di report trimestrale al 30 settembre ed in occasione della presentazione del documento di programmazione 2019. In tali sedi era già stata ipotizzata una perdita pari a 650 mila euro oltre ad ulteriori prevedibili 300 mila da imputare alla chiusura dell'accordo IRETI sull'arretrato. A queste previsioni (che vengono ad oggi sostanzialmente confermate salvo una maggiore onerosità finale dell'accordo IRETI) si aggiungono le sopravvenienze negative dovute alla chiusura definitiva della rendicontazione IRETI della bollettazione 2017 e la rilevazione di maggiori aggi. Nell'ambito dell'attività di recupero di liquidità di cui sopra, nel corso del 2018 si è riusciti a riallineare la situazione dei riversamenti da parte del gestore IRETI (rimasti in ritardo di un semestre negli esercizi precedenti per effetto del contenzioso instauratosi sia sull'affidamento del SII che sulla determinazione dell'insolvenza e del contributo per la bollettazione a carico della scrivente) ottenendo 3 versamenti in luogo degli usuali 2 e sebbene questo risultato abbia consentito di recuperare liquidità ha originato:

- la determinazione di maggiori sopravvenienze gestionali per effetto della diminuzione dei volumi fatturati nel corso del 2016 e del 2017;
- il riconoscimento ad IRETI di aggi per tre bollettazioni invece di due e quindi almeno 100 mila euro di maggiori costi che non erano stati previsti in sede di preconsuntivo.

Al fine di un'analisi corretta della reale situazione societaria pare opportuno focalizzarsi sulla quantificazione del deficit originato dallo squilibrio gestionale corrente depurato da quanto discendente da situazioni straordinarie riconducibili anche alle conseguenze delle misure adottate per il miglioramento della situazione finanziaria e per la sistemazione prudenziale delle partite contabili problematiche in previsione della fusione societaria con gli altri gestori consorziati prevista nell'arco del prossimo triennio ed elemento indispensabile per il mantenimento dell'affidamento del SII in capo al nuovo soggetto consortile APS.

La tabella sotto riportata ha lo scopo di ricondurre la perdita di esercizio al risultato della sola gestione ordinaria:

risultato di esercizio	-1.242.450,00
componenti positivi straordinari	
sopravvenienze attive ordinarie per storno fondi non più necessari	415.949,35
componenti negativi straordinari	
sopravvenienze passive da tariffe per chiusura bollettazioni 2016 e 2017	509.039,01
sopravvenienze passive su acquisti	1.965,92
sopravvenienze passive per aggi arretrati riconosciuti in sede di transazione IRETI	325.472,99
maggior accantonamento a fondo svalutaz crediti rispetto ad andamento ordinario	131.554,04
Accantonamento a fondo rischi legali per residuo causa GALVA	82.000,00
maggiori aggi fatturati nel 2018 rispetto ad andamento ordinario	158.467,00
risultato di esercizio solo gestione corrente	-449.900,39

Sostanzialmente si riconferma lo squilibrio gestionale corrente rilevato al termine dell'esercizio 2017 (seppur in presenza di un trend di miglioramento). In pratica tutti gli scostamenti negativi che si sono manifestati nel corso della gestione 2018 (che saranno analizzati nella sottostante tabella) hanno riassorbito gli effetti positivi dell'applicazione dell'adeguamento tariffario previsto (theta 1,09) e delle misure introdotte nel corso dell'anno.

scostamenti negativi	
totale dei contributi in conto esercizio a carico degli azionisti	-114.011
ricavi da ITR	-86.791
ricavi da commesse c/terzi	-65.814
sopravvenienze passive gestionali	-1.149.527
energia elettrica	-322.036
smaltimento e trasporto fanghi biologici	-115.468
onere bollettazioni	-271.368
servizio di stampa, spedizione e incasso bollette	-41.154
sopravvenienze passive determinate da chiusura accordo IRETI	-302.745
costi del personale	-223.138
ammortamento immobilizzazioni immateriali	-65.869
ammortamento immobilizzazioni materiali	-61.311
accantonamento a f.do svalutazione crediti	-134.157
accantonamento a fondo rischi legali (residuo pretese curatela GALVA)	-82.000
totale degli scostamenti negativi	-3.035.388
scostamenti positivi	
totale ricavi da insediamenti produttivi	853.508
totale ricavi da insediamenti civili	471.173
totale ricavi da servizio ACQUEDOTTO	78.337
sopravvenienze attive ordinarie	342.524
oneri finanziari	61.363
totale degli scostamenti positivi	1.806.905

Si illustrano qui di seguito soltanto gli scostamenti più rilevanti.

I contributi a carico degli azionisti sono diminuiti perché non è stata applicata nel 2018 la componente di perequazione tariffaria (che nel 2017 era invece stata applicata) per la sospensione del meccanismo di compensazione con il rimborso delle quote mutui a carico dei comuni.

I ricavi da ITR hanno seguito il trend negativo già evidenziato lo scorso anno per effetto delle decisioni operative assunte a salvaguardia dell'efficienza del processo depurativo.

Non sono più state affidate da parte degli azionisti alcune commesse relative a lavori di pulizia delle condotte e caditoie delle reti bianche anche per effetto delle difficoltà operative indotte dalla carenza di risorse disponibili.

L'anno scorso erano state rilevate sopravvenienze attive tariffarie per effetto dello storno di un fondo accantonato negli anni successivi all'introduzione della regolazione da parte di ARERA e destinato alla copertura del rischio di applicazione retroattiva di tariffe d'ufficio da parte di ARERA, fondo che si era ritenuto non più necessario per il venir meno del rischio coperto anche ad esito di relazioni predisposte dal legale della Società e dai tecnici di Utiliteam, società specializzata nel settore dei mercati regolati.

Nel 2018 invece per effetto della chiusura delle bollettazioni IRETI 2016 e 2017 (tutte e due nello stesso anno) e vista la diminuzione in ambedue gli anni dei volumi fatturati si deve registrare una sopravvenienza passiva tariffaria con lo scostamento negativo rispetto al 2017 evidenziato in tabella.

I maggiori consumi di energia elettrica discendono anche dalle minori manutenzioni effettuate che hanno comportato minori spegnimenti di parti di impianto e del sistema dei sollevamenti. Inoltre la volturazione delle utenze intestate ai Comuni per gli impianti affidati nell'ambito del SII ha fatto emergere costi che, probabilmente, non erano stati nel 2017 mai richiesti a rimborso dai Comuni stessi e che quindi non erano stati contabilizzati.

I costi dello smaltimento fanghi sono aumentati poiché nel 2018 abbiamo pagato una tariffa unitaria maggiore rispetto al 2017 (il nuovo appalto di smaltimento con WTE era partito soltanto a novembre 2017). L'onere per le bollettazioni acquedottistiche (costi di produzione, stampa ed invio) nel 2017 è cresciuto per l'avvio massivo nel 2018 dell'attività di bollettazione (altra misura adottata per migliorare la posizione finanziaria della società adempiendo, nel contempo, alle disposizioni regolatorie ARERA sulla qualità contrattuale) che non aveva riscontro nel 2017.

Le maggiori sopravvenienze passive sui servizi sono indotte dalla chiusura dell'accordo IRETI che ha comportato oneri per 325 mila euro di sopravvenienza come riconoscimento del contributo per la bollettazione previsto dall'articolo 156 comma 2 del Codice ambiente e mai riconosciuto in precedenza al gestore acquedottistico.

Gli oltre 3 mln di euro di scostamenti negativi sono stati coperti solo in parte da scostamenti positivi che sono riconducibili sostanzialmente a:

- aumento quantità dichiarate da insediamenti produttivi ed effetti indotti dal nuovo sistema TICSII;
- applicazione adeguamento tariffario $\theta_{2018}=1,09$ i cui effetti positivi sono però stati mitigati dalla diminuzione nei volumi fatturati;

- rilevazione di partite straordinarie originate dallo storno del fondo GALVA (per parziale chiusura del contenzioso con la curatela a parte un residuo che ha dato origine ad un ulteriore accantonamento) e dallo storno di fondo imposte anticipate in anni lontani che non hanno più ragione di rimanere accantonate.

Si evidenzia quindi un risultato negativo che solo per circa 450 mila euro è riconducibile ad uno squilibrio gestionale ordinario. I possibili scenari per l'esercizio 2019 saranno analizzati nel successivo capitolo 9 della presente Relazione.

2.1 Scenario di mercato e posizionamento

Lo scenario di mercato per la scrivente è sempre rappresentato dal quadro regolatorio del servizio definito dalle deliberazioni dell'ARERA.

Già detto in precedenza dell'impatto economico e finanziario delle attività indotte dalle disposizioni dell'Autorità, si evidenzia come, al momento della redazione della presente, è in corso un'attività di verifica e programmazione delle attività necessarie per portare la Società in una posizione di compliance rispetto al quadro regolatorio della qualità tecnica introdotto con la deliberazione 917/2017/R/idr del 27 dicembre 2017 (RQTI ovvero Requisiti di Qualità Tecnica del Servizio Idrico) che comporterà gravosi impegni di risorse sia in termini di costi gestionali che di investimenti al momento ancora in fase di quantificazione. Tale quadro rappresenta una delle incognite più rilevanti rispetto al percorso di un riequilibrio della situazione economica e finanziaria della Società.

L'incognita principale resta tuttavia quella rappresentata dall'avvio del SII nell'ambito dell'affidamento al nuovo soggetto consortile APS. Le modalità, le tempistiche e gli impatti di tale operazione sono al momento ancora da definire ma è del tutto evidente che al fine di mantenere in posizione di equilibrio l'intero sistema che prevede nel triennio l'affiancamento (ed anche necessariamente la parziale sovrapposizione) delle attività di consorziate e consortile, si renderà necessario l'adeguamento delle tariffe nell'ambito di una revisione del Piano d'ambito che dovrà trovare l'approvazione dell'EGATO e di ARERA.

2.2 Investimenti effettuati

Gli investimenti complessivi dell'esercizio 2018, elencati e dettagliati in Nota Integrativa, ammontano ad euro 1.711.178,70 di cui si evidenziano nel presente paragrafo, le voci più importanti.

Gli interventi realizzati su impianti e condotte di proprietà comunale ammontano a complessivi € 628.350,17 e possono così riassumersi:

- ✓ rifacimento vari tratti di fognature comunali ed installazione elettropompe per complessivi € 397.073,61
- ✓ manutenzioni straordinarie su impianti di depurazione scarichi a mare comunali per complessivi € 18.844,00
- ✓ manutenzioni straordinarie su impianti acquedottistici dei Comuni finalesi per complessivi € 212.432,56

Gli interventi di risanamento e sostituzione condotte di maggior rilevanza completati nell'esercizio 2018 per complessivi euro 81.786,57 sono qui di seguito riportati:

Nel dettaglio, gli interventi più significativi, sono stati i seguenti:

- ✓ **Comune di Celle Ligure:**
 - Intervento di risanamento tratto condotta "Rio Fighetto" per € 36.734,41
- ✓ **Comune di Finale:**
 - Intervento di sostituzione parziale tratto condotta Caprazzoppa-Quiliano per € 16.339,32
- ✓ **Comune di Vado Ligure:**
 - Intervento di sostituzione parziale tratto condotta per € 21.192,83

Gli ulteriori e significativi investimenti portati a conclusione nel corso dell'esercizio si riferiscono ai seguenti interventi realizzati sull'impianto centrale di depurazione:

- ✓ Intervento di revisione completa del tamburo e della coclea di una centrifuga della sezione di filtrazione per € 59.100,00;
- ✓ Lavori di sostituzione condotte di ricircolo carroponete nella sezione di decantazione finale per un importo di € 246.039,41;
- ✓ Lavori di sostituzione gruppo di trascinamento filtri Hydrotec della sezione filtrazione per un importo di € 17.705,00;
- ✓ Fornitura ed installazione di cuscinetto superiore della coclea dell'unità di testa per un importo di € 57.970,00;
- ✓ Fornitura ed installazione di piastre filtranti Diefenbach nell'impianto ITR per un importo di € 12.531,89;
- ✓ Lavori di sostituzione dell'impianto di deodorizzazione delle sezioni di pretrattamento dell'impianto centrale per un importo di € 226.793,89;
- ✓ Fornitura ed installazione di un sistema di telecontrollo dell'impianto centrale per la misura dell'archiviazione energia per un importo di € 24.100,28.

Per quanto concerne gli acquisti di diverse tipologie di attrezzature e strumenti (officina, manutenzione dell'impianto e laboratorio), automezzi, nuove dotazioni informatiche, mobili e arredi i beni acquistati nell'anno in corso ammontano complessivamente ad euro 136.773,26

2.3 Commento ed analisi degli indicatori di risultato

2.3.1 Commento ed analisi degli indicatori di risultato finanziari

2.3.1.1 Stato patrimoniale e conto economico riclassificati

STATO PATRIMONIALE – RICLASSIFICAZIONE FINANZIARIA

	2016	2017	2018
1) Attivo circolante	15.741.277	17.883.990	15.147.498
1.1) Liquidità immediate	2.794.576	2.840.730	2.759.722
1.2) Liquidità differite	12.050.968	14.079.575	11.459.630
1.3) Rimanenze	895.733	963.685	928.146
2) Attivo immobilizzato	41.482.422	40.960.787	40.270.910
2.1) Immobilizzazioni immateriali	67.124	826.692	1.524.228
2.2) Immobilizzazioni materiali	41.332.514	40.051.311	38.663.898
2.3) Immobilizzazioni finanziarie	82.784	82.784	82.784
CAPITALE INVESTITO	57.223.699	58.844.777	55.418.408
1) Passività correnti	5.326.467	6.809.685	6.642.483
2) Passività consolidate	14.217.504	14.158.675	12.031.390
3) Patrimonio netto	37.679.728	37.876.417	36.744.535
CAPITALE ACQUISITO	57.223.699	58.844.777	55.418.408

CONTO ECONOMICO – RICLASSIFICAZIONE A VALORE AGGIUNTO (O DELLA PERTINENZA GESTIONALE)

	2016	2017	2018
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	10.761.328	11.156.134	11.279.150
+ Variazione rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti			
+ Variazione lavori in corso su ordinazione	- 19.206	- 14.135	-
+ Incrementi immobilizzazioni per lavori interni	18.445	11.311	-
VALORE DELLA PRODUZIONE	10.760.567	11.153.310	11.279.150
- Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	- 689.124	- 821.287	- 805.511
+ Variazione rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	24.450	82.087	35.539
- Costi per servizi e per godimento beni di terzi	- 3.870.206	- 4.769.977	- 5.745.307
VALORE AGGIUNTO	6.225.687	5.644.133	4.692.793
- Costo per il personale	- 3.358.280	- 3.748.928	- 3.928.363
MARGINE OPERATIVO LORDO	2.867.407	1.895.205	764.430
- Ammortamenti e svalutazioni	- 2.307.958	- 2.427.061	- 2.900.434
- Accantonamenti per rischi e altri accantonamenti	-	-	- 82.000
REDDITO OPERATIVO	559.449	531.856	2.218.004
+ Altri ricavi e proventi	574.687	1.041.274	1.335.175
- Oneri diversi di gestione	- 610.071	- 131.447	- 106.446
+ Proventi finanziari	6.036	2.858	8.141
+ Saldo tra oneri finanziari e utile/perdita su cambi	- 251.849	- 268.645	- 207.283
REDDITO CORRENTE	278.252	112.184	1.188.417
+ Proventi straordinari	-	-	-
- Oneri straordinari	-	-	-
REDDITO ANTE IMPOSTE	278.252	112.184	1.188.417
- Imposte sul reddito	- 166.466	- 81.530	- 54.033
REDDITO NETTO	111.784	30.654	1.242.450

Si evidenzia il peggioramento dei risultati intermedi il Mol passa infatti da 2.867.407 (2016) a 764.430 (2018). Risultato che non consente di assorbire gli ammortamenti e gli altri oneri finanziari.

2.3.1.2 Analisi degli indicatori di risultato finanziari

INDICATORI ECONOMICI

R.O.E. (Return On Equity)

Esprime il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) dell'azienda.

Rappresenta in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio aziendale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Utile (perdita) dell'esercizio	E.23 (CE)	Patrimonio netto	A (SP-pass)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
0,00297	0,00081	- 0,03381

Fornisce il rendimento del capitale apportato, nel caso di impresa pubblica che gestisce servizi essenziali tale rendimento va temperato con gli obblighi di servizio e con il ritorno in termini economici indiretti.

R.O.I. (Return On Investment)

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

Rappresenta la redditività caratteristica del capitale investito, senza considerare la gestione finanziaria, le poste straordinarie e la pressione fiscale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Reddito operativo	Reddito operativo (CE-ricl)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
0,0098	- 0,0090	- 0,0400

In conseguenza del peggioramento del reddito operativo (che ha assunto valore negativo) questo indicatore attesta per la prima volta un peggioramento dopo un triennio di risultati costantemente migliorativi.

R.O.S. (Return On Sale)

E' il rapporto tra la differenza tra valore e costi della produzione e i ricavi delle vendite.

Esprime la capacità reddituale dell'azienda di produrre profitto dalle vendite.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Differenza tra valore e costi della produzione	A-B (CE)	Ricavi delle vendite	A.1 (CE) oppure A.1 + A.3 (CE)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
0,04	0,03	- 0,09

Tutti gli indicatori di redditività risultano negativi in dipendenza del forte decremento del risultato di gestione e del valore elevato dell'attivo di bilancio per la forte incidenza degli investimenti.

EBITDA (Earnings Before Interest, Tax, Depreciation and Amortization)

Indica il risultato della gestione operativa.

Esprime il risultato della gestione prima degli ammortamenti e delle svalutazioni, degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

Grandezza	Provenienza
Margine operativo lordo + Altri ricavi – Oneri diversi	Margine operativo lordo (CE-ricl) + A.5 (CE)- B.14 (CE)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
2.832.019	2.805.032	1.993.159

Il peggioramento fa riferimento all'andamento gestionale in genere.

EBIT (Earnings Before Interest and Tax)

Indica il risultato della gestione prima degli interessi, dei componenti straordinari e delle imposte.

Esprime il risultato operativo al lordo della gestione finanziaria, straordinaria e tributaria.

Grandezza	Provenienza
Reddito operativo + Altri ricavi – Oneri diversi	Reddito operativo (CE-ricl) + A.5 (CE)- B.14 (CE)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
524.061	377.971	- 989.275

Il risultato esprime l'incapacità del Ebitda nell'assorbire gli ammortamenti e gli oneri finanziari.

INDICATORI PATRIMONIALI

Margine di Struttura Primario (Margine di Copertura delle Immobilizzazioni)

Misura in valore assoluto la capacità che ha l'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dalla proprietà per supportare l'attività dell'impresa.

Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto – Immobilizzazioni	A (SP-pass) – B (SP-att)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
- 3.802.694	- 3.084.370	- 3.526.375

L'indicatore evidenzia un discreto grado di copertura confermato anche dall'indice successivo, in un trend sostanzialmente identico a quello degli scorsi esercizi.

Indice di Struttura Primario (Copertura delle Immobilizzazioni)

Misura in termini percentuali la capacità che ha l'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio. Calcola il rapporto percentuale tra il patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) e il totale delle immobilizzazioni.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto	A (SP-pass)	Immobilizzazioni	B (SP-att)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
0,91	0,92	0,91

Il rapporto tra patrimonio netto e totale delle immobilizzazioni si mantiene sostanzialmente invariato pur in un trend di graduale miglioramento, consolidando il buon grado di copertura rilevato negli scorsi esercizi.

Margine di Struttura Secondario

Misura in valore assoluto la capacità che ha l'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine; permette di comprendere in maniera precisa quali siano, e se siano sufficienti, le fonti durevoli utilizzate per finanziare l'attivo immobilizzato dell'impresa.

Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto + Passività consolidate – Immobilizzazioni	A (SP-pass) + Passività consolidate (SP-ricl) – B (SP-att)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
10.414.810	11.074.305	8.505.015

Il margine rimanendo positivo testimonia la correttezza del mix finanziario a copertura delle immobilizzazioni con il delta positivo utilizzato alla copertura delle passività a medio breve termine.

Indice di Struttura Secondario

Misura in valore percentuale la capacità che ha l'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio e i debiti a medio e lungo termine. Calcola il rapporto tra la somma di patrimonio netto (comprensivo dell'utile o della perdita dell'esercizio) più i debiti a medio e lungo termine con il totale delle immobilizzazioni.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto + Passività consolidate	A (SP-pass) + Passività consolidate (SP-ricl)	Immobilizzazioni	B (SP-att)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
1,25	1,27	1,21

Mezzi propri / Capitale investito

Indica il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo.

Questo indicatore evidenzia il peso del capitale apportato dai soci nei confronti delle fonti impiegate per finanziare le voci dell'attivo dello stato patrimoniale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Patrimonio netto	A (SP-pass)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
0,66	0,64	0,66

Rapporto di Indebitamento

Misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi, in qualunque modo procurato, ed il totale dell'attivo. Tale indicatore esprime la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo di stato patrimoniale.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Totale passivo – Patrimonio netto	Totale passivo – A (SP-pass)	Totale attivo	Totale attivo (SP-att)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
0,34	0,36	0,34

Questi ultimi tre indicatori si mantengono sostanzialmente inalterati evidenziando un consolidamento dei risultati ottenuti soprattutto con riferimento all'ultimo triennio.

INDICATORI DI LIQUIDITA'

Margine di Liquidità Primario

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili.

Grandezza	Provenienza
Liquidità immediate – Passività correnti	Liquidità immediate (SP-ricl) - Passività correnti (SP-ricl)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
- 2.531.891	- 3.968.955	- 3.882.761

Indice di Liquidità Primario

Misura in termini percentuali la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Liquidità immediate	Liquidità immediate (SP-ricl)	Passività correnti	Passività correnti (SP-ricl)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
0,52	0,42	0,42

Margine di Liquidità Secondario

Misura in valore assoluto la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili e le liquidità differite (tutto il capitale circolante, ad esclusione delle rimanenze).

Grandezza	Provenienza
Liquidità immediate + Liquidità differite – Passività correnti	Liquidità immediate + Liquidità differite (SP-ricl) - Passività correnti (SP-ricl)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
9.519.077	10.110.620	7.576.869

Indice di liquidità secondario

Misura in termini percentuali la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili e le liquidità differite (tutto il capitale circolante ad esclusione delle rimanenze). Esprime in maniera prudenziale la solvibilità aziendale nel breve termine, escludendo dal capitale circolante i valori di magazzino che potrebbero rappresentare investimenti di non semplice smobilizzo.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Liquidità immediate più liquidità differite	Liquidità immediate + Liquidità differite (SP-ricl)	Passività correnti	Passività correnti (SP-ricl)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
2,79	2,48	2,14

L'analisi combinata dei due margini (primario e secondario) e relativi indici restituisce una situazione di buon bilanciamento della solvibilità della società.

2.3.2 Commento ed analisi degli indicatori di risultato non finanziari

2.3.2.1 Analisi degli indicatori di risultato non finanziari

Il fatturato si mantiene su un buon grado di sviluppo, e la produttività tende a essere in costante crescita. Relativamente allo sviluppo del fatturato e alla produttività, si forniscono alcuni indicatori.

INDICATORI DI PRODUTTIVITA'

Costo del Lavoro su Ricavi

Questo indice rappresenta l'incidenza del costo del lavoro sui ricavi delle vendite.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Costo per il personale	B.9 (CE)	Ricavi delle vendite	A.1 (CE) oppure A.1 + A.3 (CE)

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
0,31	0,34	0,35

Anche per quest'anno l'indicatore si mantiene sostanzialmente invariato.

Valore Aggiunto Operativo per Dipendente

E' il rapporto tra il valore aggiunto operativo ed il numero medio annuo dei dipendenti dell'azienda.

Numeratore		Denominatore	
Grandezza	Provenienza	Grandezza	Provenienza
Valore aggiunto operativo	Valore aggiunto (CE-ricicl) + A.5 (CE)	Numero medio di dipendenti	Nota integrativa

Risultato

Anno 2016	Anno 2017	Anno 2018
125.933	107.829	91.333

2.4 Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

La qualità eccellente delle acque di balneazione conseguita da gran parte dei comuni costieri del Savonese, accertata con centinaia di campionamenti ogni anno da parte di ARPAL, è il risultato, negli anni, di un costante ed efficiente servizio di depurazione e la Bandiera Blu, riconoscimento conferito dalla FEE (Foundation for Environmental Education) alle località costiere europee che soddisfano soprattutto i criteri di qualità relativi ai parametri delle acque di balneazione e offrono un buon livello di servizi riguardanti spiagge e approdi turistici, ne è la testimonianza.

Anche nel 2018 la Liguria, con 27 riconoscimenti, è risultata la prima regione per numero di località premiate e di queste ben 13 Bandiere Blu sono state conferite a Comuni della Provincia di Savona, di cui 9 a Comuni di cui Consorzio S.p.A. cura la depurazione delle acque.

Dal 2003 inoltre il Consorzio ha conseguito e ha continuato a mantenere la certificazione del proprio Sistema di Gestione Ambientale ottemperando alla norma ISO 14001 e da febbraio 2004 il Consorzio aderisce anche al Regolamento Comunitario EMAS e tutto ciò contribuisce a mantenere alto il livello delle prestazioni del servizio svolto.

La conferma dell'ottima capacità depurativa è data dal parametro più significativo, il BOD (Biochemical Oxygen Demand - Domanda Biochimica di Ossigeno) delle acque in uscita dall'impianto di depurazione, che nel 2018 ha riportato un valore medio di 11,9 mg/l a fronte di un limite di legge di 25 mg/l.

La tabella seguente riporta i valori di BOD medio delle acque in uscita dall'impianto negli ultimi anni:

Anno	BOD in uscita (mg/l)
2006	12,8
2007	11
2008	11
2009	9
2010	8
2011	7

2012	12,7
2013	12
2014	11,8
2015	11,3
2016	12,5
2017	13,7
2018	11,9

Al fine di avviare un'attività di riduzione progressiva degli impatti ambientali del sistema depurativo gestito, l'Assemblea degli azionisti della Società ha approvato di dare mandato al Consiglio di gestione per la predisposizione di un Piano di miglioramento ambientale di medio termine centrato sui seguenti obiettivi:

1. ridurre significativamente per numero ed entità le deroghe agli stabilimenti industriali (grandi o medi) rispetto ai limiti di scarico in fognatura, con specifico riferimento alle sostanze di più difficile trattamento presso l'impianto e cominciando dal 2018 con gli impianti che presentano il maggior numero di deroghe;
2. ridurre progressivamente la frequenza degli scarichi a mare di emergenza, attuando una ridondanza delle linee principali di collettamento a cominciare dalla linea di ponente, con la realizzazione di un paio di by-pass tra la linea di Noli/Spotorno e quella di Finale e, successivamente, avviare a levante un programma anche ultradecennale di raddoppio delle linee;
3. sottoporre alla valutazione dei soci, con procedura di massima trasparenza, le scelte relative all'impianto ITR, anche nella prospettiva di un suo conferimento nella nuova società prevista dalla fusione dei tre gestori pubblici, adottando quindi, in tale processo, gli appropriati atti;

2.5 Informazioni relative alle relazioni con il personale

Alla data del 31 dicembre 2018, la forza lavoro presso il Consorzio è costituita da n° 67 unità.

A sua volta la forza lavoro si compone di n° 50 uomini e n° 17 donne; n° 49 unità a tempo indeterminato, n° 18 unità a tempo determinato. Fra le unità a tempo determinato è inclusa n° 1 unità in comando dal Comune di Finale Ligure.

L'ultimo aggiornamento della pianta organica aziendale è stato approvato dal Consiglio di Gestione nella seduta del 9.10.2017.

Le politiche di formazione del personale sono state attuate attraverso i seguenti corsi di formazione:

- corsi sicurezza sul lavoro;
- corsi di aggiornamento disciplina lavori pubblici;
- corsi sulla qualità, sicurezza e politica ambientale.

L'ultimo aggiornamento del Documento per la Valutazione dei rischi per la Salute e la Sicurezza dei Lavoratori è del 07.10.2018.

3 Informazioni sui principali rischi ed incertezze

3.1 Rischi finanziari

Nei capitoli precedenti sono già state evidenziate le problematiche finanziarie della società e le misure adottate negli ultimi mesi che possono così essere riassunte:

- rientro dalle esposizioni debitorie con il gruppo Enrile mediante un piano rateizzato di pagamenti quasi concluso al momento della redazione della presente;
- chiusura mediante transazione del contenzioso con IRETI relativamente alle partite arretrate 2009-2017 (ammontanti complessivamente ad oltre 3 milioni di euro) con la definizione degli oneri per il contributo alla bollettazione e per l'insolvenza degli utenti;
- riallineamento dei riversamenti IRETI alle effettive tempistiche di bollettazione che hanno consentito 3 incassi nel corso del 2018 in luogo dei 2 ordinari;
- avvio della bollettazione massiva nei Comuni in cui la Società gestisce anche il servizio acquedottistico con conseguente avvio dei relativi incassi.

Pur avendo limitato gli investimenti a quanto strettamente necessario per assicurare la continuità del servizio ed il relativo livello di qualità degli stessi per i motivi evidenziati al precedente capitolo 2 si sono comunque dovuti sostenere nel corso del 2018 investimenti per complessivi 1,7 milioni di euro che non hanno potuto essere posticipati. Al di là di quanto si è reso necessario sostenere per le attività connesse alla costituzione del nuovo soggetto consortile e per riparare i danni causati dalla potente mareggiata di fine ottobre, esiste senza alcun dubbio un livello incompressibile di investimenti annuali necessari per assicurare la continuità del servizio che supera abbondantemente il milione di euro (salvo maggiori oneri per eventi straordinari imprevedibili ed imprevisti) e va al di là della capacità di autofinanziamento della Società.

Da quanto sopra emerge chiaramente la necessità di addivenire nel corso del 2019 al riequilibrio economico della gestione per ripristinare una adeguata capacità di autofinanziamento dei fabbisogni incompressibili.

Altrettanto necessario, se non assolutamente prioritario, appare il chiarimento definitivo in merito alle tempistiche e modalità di avvio del SII in capo alla APS Scpa al fine di poter effettivamente procedere ad una programmazione puntuale delle risorse almeno di medio periodo in carenza della quale, perdurando l'attuale clima di incertezza del contesto, la Società non è in grado di definire un coerente progetto di risanamento del quadro finanziario.

Purtuttavia si ritiene che, grazie alle iniziative intraprese e sopra elencate, al momento la Società abbia la possibilità anche per il 2019 di fronteggiare, ad invarianza del quadro degli affidamenti gestiti, le esigenze di liquidità per gli impegni correnti e gli investimenti previsti senza il ricorso all'utilizzo di nuovi affidamenti.

L'avvio dell'affidamento del SII nel nuovo ATO CO1 qualora dovesse intervenire nel corso dell'esercizio, dovrà necessariamente comportare la revisione dei Piani finanziari per la verifica della sostenibilità della gestione e degli investimenti previsti dal nuovo Piano d'ambito.

3.2 Rischi non finanziari

La tabella sottostante riporta una proiezione sul 2019 a partire dai dati della gestione corrente evidenziati nel bilancio al 31 dicembre 2018.

risultato di esercizio gestione corrente	-449.900,39
sopravvenienze fisiologiche x chiusura bollettazioni	-200.000,00
maggiori costi personale (+2 unità compreso 1 disabile per tre trimestri)	-60.000,00
maggiori costi smaltimento fanghi	-450.000,00
deficit da coprire nel 2019	-1.159.900,39
maggiori ricavi tariffari x applicazione adeguamento ARERA	945.000,00

La previsione dei maggiori costi per lo smaltimento dei fanghi è valutato su 10 mesi in quanto fino al 28 febbraio per effetto della proroga tecnica con il precedente appaltatore lo smaltimento è avvenuto ancora ai prezzi 2018.

Sono considerate sopravvenienze passive fisiologiche pari a 200 mila euro che potrebbero non manifestarsi in caso di aumento dei volumi fatturati da IRETI nel 2018 ma considerando il trend negativo degli ultimi 5/6 anni si ritiene opportuno un atteggiamento di prudenza.

A fronte di un deficit ipotizzabile quindi in oltre 1,15 mln di euro l'applicazione dell'adeguamento tariffario previsto $\theta_{2019}=1,09$ consentirebbe un recupero di 945 mila euro.

Si ritiene possibile recuperare i 200 mila euro mancanti mediante iniziative di razionalizzazione nell'organizzazione del lavoro (soprattutto degli operativi) in parte già intraprese ed aumento delle attività dell'impianto di trattamento dei rifiuti non pericolosi nell'impianto ITR.

Quanto sopra ha validità se si verificheranno le seguenti condizioni:

- non si manifestino nel 2019 fatti gestionali ordinari o straordinari al momento non prevedibili che possano comportare effetti negativi sui conti;
- i volumi fatturati (produttivi e civili) si mantengano sui livelli dell'esercizio 2018;
- non intervenga ARERA con penalizzazioni tariffarie di qualche tipo.

L'analisi di cui sopra si basa sull'assunto ipotetico di una continuazione dell'attività aziendale per tutto il 2019 negli stessi termini del 2018 e non tiene conto in alcun modo dell'avvio delle attività di APS.

3.3 Valutazione del rischio aziendale (art. 6 comma 2 D.Lgs 175/2016)

L'entrata in vigore delle prescrizioni del D.Lgs 175/2016 ha obbligato la società a dotarsi degli opportuni strumenti al fine di monitorare il rischio di crisi aziendale.

Gli strumenti previsti si possono sintetizzare nell'adozione dei seguenti documenti:

- programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6 comma 2)
- relazione sul monitoraggio e verifica del rischio di crisi aziendale (art. 14 comma 2)

In sede di prima applicazione e avuto riguardo alle informative periodiche comunque fornite dall'Organo amministrativo anche ai sensi del 2381 cod. civ. e della illustrazione della situazione della società contenuta nel bilancio di esercizio e suoi allegati si ritiene di fornire attraverso due tabelle di sintesi una panoramica completa dell'andamento societario negli ultimi tre esercizi (2016 – 2018):

	2018	2017	2016
Stato Patrimoniale			
Margini			
Margine di tesoreria	- 3.882.761	- 3.968.955	- 2.531.891
Margine di struttura	8.505.015	11.074.305	10.414.810
Margine di disponibilità	7.576.869	10.110.620	9.519.077
Indici			
Indice di liquidità	0,415	0,417	0,525
Indice di disponibilità	2,141	2,485	2,787
Indice di copertura delle immobilizzazioni	0,912	0,925	0,908
Indipendenza finanziaria	0,663	0,644	0,658
Leverage	0,337	0,356	0,342
Conto economico			
Margini			
Margine operativo lordo (MOL)	1.993.159	2.805.032	2.832.019
Risultato operativo(EBIT)	- 989.275	377.971	524.061
Indici			
Return on Equity (ROE)	-0,034	0,001	0,003
Return on Investment(ROI)	-0,040	-0,009	0,010
Return on Sales (ROS)	-0,088	0,034	0,040
Altri indici e indicatori			
Indice di rotazione del capitale investito (ROT)	0,204	0,190	0,188
Flusso di cassa della gestione caratteristica prima delle variazioni del CCN	1.686.130	2.819.335	2.843.337
Flusso di cassa della gestione caratteristica dopo delle variazioni del CCN	4.146.344	1.411.161	830.617
Rapporto tra PFN e EBITDA	-3,068	-2,857	-2,458
Rapporto tra PFN e NOPAT	5,86	- 27,96	- 19,47
Rapporto oneri finanziari su MOL	0,104	0,096	0,089

Gran parte degli indici utilizzati sono stati già oggetto di commento nel corso della presente relazione e comunque l'andamento degli stessi non fa che confermare come la società sia ancora in grado di soddisfare i propri impegni finanziari attraverso la propria attività caratteristica.

Nella logica di valutazione che fa riferimento al concetto di *forward looking* occorre tuttavia porsi il problema su come negli esercizi futuri la società potrà ancora affrontare i propri impegni finanziari,

Nell'esercizio 2018 il risultato dell'analisi del DSCR (Debt Service Coverage ratio) riporta il seguente risultato:

	2018
Indicatore di sostenibilità del debito	
DSCR (Debt Service Coverage ratio)	1,61

Indicatore che rassicura la gestione corrente e consolida il giudizio sul bilancio corrente.

Per gli esercizi futuri, senza riprendere i commenti e le analisi precedenti, l'aspettativa è per un miglioramento dei conti nel 2019, come si può evincere dalla lettura del paragrafo 3.2 precedente, che riporta il risultato di esercizio su una linea di pareggio.

4 Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

5 Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Ad integrazione di quanto riferito nella Nota Integrativa, al punto 5, si precisa che la società non intrattiene rapporti di credito e debito con le altre società del gruppo.

6 Numero e valore nominale delle azioni e delle azioni o quote di società controllanti

Il capitale sociale è attualmente pari ad € 26.913.195 rappresentato da n. 26.913.195 azioni del valore nominale ciascuna di € 1,00.

La Società è interamente partecipata da enti locali e quindi non ci sono società controllanti.

7 Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate

La società non possiede azioni proprie e non possiede partecipazioni di altre società.

8 Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Il giorno 11 gennaio 2019 è stata costituita la società consortile per azioni denominata Acque Pubbliche Savonesi (APS) Scpa con la partecipazione della Servizi Ambientali Spa di Borghetto S.S. e della Servizi Comunali Associati (SCA) Srl di Alassio. Tale costituzione rappresenta il punto di partenza di un processo aggregativo tra i gestori pubblici del servizio idrico che ha come obiettivo la costituzione di una società unica nell'arco di un triennio attraverso un processo di fusione inversa mediante incorporazione delle società consorziate nella APS.

Il nuovo soggetto consortile è stato individuato dal Consiglio Provinciale, che rappresenta l'Ente di governo dell'Ambito (EGATO), come Gestore unico del Servizio Idrico Integrato (SII) nel nuovo Ambito Territoriale Ottimale Centro Ovest 1 (ATO CO1) venutosi a costituire a seguito della sentenza della Corte Costituzionale n. 173/2017 del 6 giugno 2017 che ha sancito l'illegittimità costituzionale delle disposizioni introdotte dalla Legge Regionale 17/2015 in relazione alla delimitazione degli Ambiti Territoriali Ottimali (di seguito ATO) nel territorio della Provincia di Savona.

In data 12 marzo 2019 EGATO ha approvato l'affidamento del SII a APS quale nuovo Gestore unico e tutti i relativi documenti fondativi (relazione ex articolo 34 comma 20, schema convenzione di affidamento ed allegati). Al momento della redazione della presente Nota sono stati convocati gli organi di APS per la deliberazione della delega al Presidente del Consiglio di Amministrazione alla sottoscrizione della Convenzione.

Ai sensi del documento approvato da EGATO l'avvio della gestione del SII da parte di APS dovrà essere completato entro e non oltre il 1° marzo 2020. Nelle more del completamento di questo iter la scrivente Società resta affidataria del SII nell'ex ATO CO1 limitatamente alla sola gestione ordinaria ed agli interventi indifferibili ed urgenti.

Il momento di incertezza in ordine al cronoprogramma del completamento di questa fase di avvio del SII ha comportato, anche per il 2019, la redazione di un Piano limitato ad una sola annualità (in luogo del consueto piano strategico triennale) limitatamente alle gestioni attualmente affidate per la sola gestione corrente. La programmazione degli investimenti sulle reti di proprietà degli enti locali dell'ambito è limitata ai soli interventi indifferibili ed urgenti necessari per il mantenimento degli standard di servizio.

9 Evoluzione prevedibile della gestione

Dal quadro descritto ai paragrafi precedenti della relazione ne discende comunque una situazione di incertezza in ordine al futuro della gestione societaria in relazione ai risultati attesi anche, ma non solo, a seguito delle tensioni economiche e finanziarie emerse nel corso degli ultimi due esercizi.

La prosecuzione delle gestioni attuali in questo scenario di precarietà e con le difficoltà generate dall'evoluzione del sempre più pressante quadro regolatorio dell'Autorità pone seri problemi di prospettiva in termini di risultati economici e finanziari.

Come riportato al precedente paragrafo solo la definizione delle problematiche legate alla gestione del SII consentirebbe il definitivo consolidamento degli affidamenti e la definizione di un quadro stabile di lungo periodo nell'ambito del quale operare un'adeguata programmazione delle attività aziendali per superare strutturalmente le attuali difficoltà..

10 Elenco delle sedi secondarie

La società non ha sedi secondarie.

11 Privacy

In relazione all'entrata in vigore del nuovo Regolamento Europeo sulla Privacy UE 2016/679 (GDPR) nel 2018 sono state svolte le seguenti attività:

- Creazione di un gruppo di lavoro di supporto al Titolare del trattamento dati per la redazione iniziale e il mantenimento degli adempimenti previsti in ottemperanza al GDPR; tale gruppo è formato da risorse interne che si avvalgono di un supporto di consulenza esterno.
- Svolgimento di un censimento dei trattamenti di dati personali, sensibili, giudiziari e "tecnici" (quali ad esempio la videosorveglianza, il controllo della navigazione e la geolocalizzazione) e individuazione delle informazioni necessarie per la redazione delle informative e del consenso al trattamento dei dati: soggetti interni ed esterni interessati al trattamento, precedenti documenti di informativa e consenso utilizzati, contratti e affidamenti in essere con soggetti esterni.
- Redazione delle Informative e dei consensi previsti per il trattamento dei dati.
- Censimento dei contratti in essere con approfondimento sulle clausole contrattuali presenti e classificazione dei soggetti in autonomi titolari e responsabili; preparazione e inoltro delle nomine a responsabili.
- Individuazione dei uffici interni interessati allo svolgimento dei trattamenti ed effettuazione di incontri con l'obiettivo di verificare e completare le informazioni ai punti precedenti.
- Analisi dei particolari trattamenti che richiederanno di svolgere la Privacy Impact Assessment e raccolta delle informazioni necessarie per la redazione di tali attività.
- Bozza del Registro dei Trattamenti.
- È in corso la redazione di un Documento di Conformità al nuovo GDPR che riassume tutte le attività svolte, i fattori analizzati e le azioni e documenti prodotti, i ruoli ricoperti rispetto al GDPR dai diversi soggetti interni ed esterni.

12 Sistema di gestione della qualità

Dal 2003 il Consorzio ha conseguito la certificazione del proprio Sistema di Gestione Ambientale ottemperando alla norma ISO 14001; da febbraio 2004 il Consorzio aderisce anche al Regolamento Comunitario EMAS.

In data audit 10 ottobre 24 è stato effettuato l'audit annuale da parte del Rina e in data 24 dicembre 2018, il RINA (con accreditamento IT-V-0002) ha verificato il rispetto della norma ISO 14001 e, sulla base dell'analisi documentale e dei riscontri oggettivi emersi nella visita di verifica, ha convalidato con numero 35 anche **la Dichiarazione Ambientale 2015-2018 EMAS** (dati aggiornati al 30 Giugno 2018) del Consorzio. Il Sistema di Gestione Ambientale e la conformità alla norma ISO 14001, pienamente integrata con l'Autorizzazione Integrata Ambientale, prevede, oltre al rispetto delle prescrizioni legali di quest'ultima, il rispetto di 24 procedure, 34 tipologie di istruzioni operative e moduli (programmi, registrazioni, valutazioni, monitoraggio di azioni correttive, sintesi..), audit (controlli) interni periodici, un Manuale di Sistema, un Riesame annuale ed un documento riassuntivo generale e in ultimo la **Dichiarazione Ambientale EMAS**, che ha valenza triennale e viene aggiornata annualmente.

Per comunicare tutti i dati ambientali di prestazione e le modalità di espletamento del servizio, nonché gli obiettivi e le finalità generali, il Consorzio ha predisposto apposite sezioni sul sito istituzionale (www.depuratore.sv.it) dove sono consultabili la **Dichiarazione ambientale EMAS**, i relativi Aggiornamenti annuali dei dati, l'**Autorizzazione Integrata Ambientale 2524/2015**, la **Carta dei Servizi** ed alcuni dati significativi della propria attività.

13 Proposta di copertura della perdita di esercizio

Si propone all'assemblea di coprire la perdita di esercizio con le riserve disponibili

14 Tabelle di dettaglio delle poste di bilancio

Tabella 14.1 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Immobilizzazioni immateriali	Costo originario al 31/12/17	Fondo ammort. al 31/12/17	Residuo finale al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Amm.to anno 2018	Costo al 31/12/18	Fondo ammort. al 31/12/18	Residuo finale al 31/12/18
Licenze software	420.157,88	407.698,42	12.459,46	4.712,00		6.366,69	424.869,88	414.065,11	10.804,77
Costi di impianto e ampliament.									
Spese modifica statuto e aumento C.S.	38.103,32	36.009,08	2.094,24	7.025,73		2.103,23	45.129,05	38.112,31	7.016,74
Spese pareri legali servizio idrico	14.456,00	14.456,00	-				14.456,00	14.456,00	-
Spesa assist.compl.processo SII	39.000,00	15.600,00	23.400,00			7.800,00	39.000,00	23.400,00	15.600,00
Spese avvio SII	82.710,32	16.542,07	66.168,25	119.313,31		40.404,73	202.023,63	56.946,80	145.076,83
Spese avvio costitut.soc.consortile				67.680,25		13.536,05	67.680,25	13.536,05	54.144,20
Totale costi di imp.e ampliament.	174.269,64	82.607,15	91.662,49	194.019,29		63.844,01	368.288,93	146.451,16	221.837,77
Altri immob. da ammortizzare									
Spese per redazione mod.organizzativo ex D.Lgs 231/01	21.780,00	10.956,00	10.824,00			4.356,00	21.780,00	15.312,00	6.468,00
Spese adeguamento legge Privacy				2.548,00		509,60	2.548,00	509,60	2.038,40
Lavori straord.su beni di terzi	707.549,69	17.654,41	689.895,28	628.350,17		44.089,06	1.335.899,86	61.743,47	1.274.156,39
Totale altre immob. da ammortizzare	729.329,69	28.610,41	700.719,28	630.898,17		48.954,66	1.360.227,86	77.565,07	1.282.662,79
Totale immobilizzazioni immateriali	1.323.757,21	518.915,98	804.841,23	829.629,46		119.165,36	2.153.386,67	638.081,34	1.515.305,33
	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18					
Immobilizzazioni in corso ed acconti	21.852,48	4.848,58	17.779,00	8.922,06					

Tabella 14.2 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI E FINANZIARIE

TERRENI E FABBRICATI	Costo storico al 31/12/17	F.do Amm.to al 31/12/17	Residuo finale al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Costo storico al 31/12/18	Quota ammt. anno 2018	Variazioni f.do ammort.anno precedente	F.do Ammt. al 31/12/18	Residuo finale al 31/12/18
Terreni da costruzione	492.547,23	-	492.547,23			492.547,23			-	492.547,23
Terreni DL 226/06	350.415,94	-	350.415,94			350.415,94			-	350.415,94
Fabbricati ind.e opere civ.	10.586.223,75	5.248.824,09	5.337.399,66			10.586.223,75	314.091,11		5.562.915,20	5.023.308,55
Fabbricati su aree di terzi	1.790.929,31	413.283,45	1.377.645,86	2.990,00		1.793.919,31	53.817,58		467.101,03	1.326.818,28
Condotte	35.242.951,68	8.862.140,21	26.380.811,47	81.786,57		35.324.738,25	529.871,07		9.392.011,28	25.932.726,97
Tot. terreni e fabbricati	48.463.067,91	14.524.247,75	33.938.820,16	84.776,57	-	48.547.844,48	897.779,76	-	15.422.027,51	33.125.816,97
IMPIANTI E MACCHINARI	Costo storico al 31/12/17	F.do Amm.to al 31/12/17	Residuo finale al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Costo storico al 31/12/18	Quota ammt. anno 2018	Variazioni f.do ammort.anno precedente	F.do Ammt. al 31/12/18	Residuo finale al 31/12/18
Impianti specifici	23.323.185,33	17.530.938,55	5.792.246,78	654.542,86	35.400,81	23.942.327,38	1.303.143,77	- 35.400,81	18.798.681,51	5.143.645,87
Altri impianti e macchinari	409.813,53	407.328,22	2.485,31			409.813,53	632,44		407.960,66	1.852,87
Impianti generici	346.578,45	319.363,68	27.214,77	1.031,00		347.609,45	6.634,37		325.998,05	21.611,40
Tot. Impianti e macch.	24.079.577,31	18.257.630,45	5.821.946,86	655.573,86	35.400,81	24.699.750,36	1.310.410,58	- 35.400,81	19.532.640,22	5.167.110,14

ATTREZZATURE	Costo storico al 31/12/17	F.do Amm.to al 31/12/17	Residuo finale al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Costo storico al 31/12/18	Quota amm.to anno 2018	Variazioni f.do ammort.anno precedente	F.do Amm.to al 31/12/18	Residuo finale al 31/12/18
Attrezzature:	526.365,58	462.478,77	63.886,81	55.916,35	-	582.281,93	27.653,95	-	490.132,72	92.149,21
Attrezzature da officina e varia	211.274,69	159.692,04	51.582,65	11.392,10		222.666,79	15.983,35		175.675,39	46.991,40
Attrezzature di laboratorio	293.158,64	281.213,68	11.944,96	44.524,25		337.682,89	11.501,20	-	292.714,88	44.968,01
Attrezzature di importo < ad € 516,46	21.932,25	21.573,05	359,20			21.932,25	169,40		21.742,45	189,80

ALTRI BENI DI VARIA NATURA	Costo storico al 31/12/17	F.do Amm.to al 31/12/17	Residuo finale al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Costo storico al 31/12/18	Quota amm.to anno 2018	Variazioni f.do ammort.anno precedente	F.do Amm.to al 31/12/18	Residuo finale al 31/12/18
Altri beni di varia natura	1.290.877,53	1.205.237,61	85.639,92	80.856,91	9.975,88	1.361.758,56	46.048,08	- 9.975,88	1.241.309,81	120.448,75
Elaboratori e sistemi hardware	347.052,65	324.835,52	22.217,13	13.996,84		361.049,49	8.785,74		333.621,26	27.428,23
Macchine ord. d'uff.	4.475,00	3.724,61	750,39			4.475,00	430,20		4.154,81	320,19
Mobili e arredamento	134.714,79	114.557,81	20.156,98	4.058,00		138.772,79	3.688,24		118.246,05	20.526,74
Automezzi	757.433,20	718.464,63	38.968,57	52.873,44		810.306,64	30.154,56		748.619,19	61.687,45
Autovetture	29.403,95	26.013,29	3.390,66	9.928,63	9.975,88	29.356,70	2.834,09	- 9.975,88	18.871,50	10.485,20
Beni < ad € 516,46	14.052,81	13.970,31	82,50			14.052,81	81,56		14.051,87	0,94
Altri beni materiali	3.745,13	3.671,44	73,69			3.745,13	73,69		3.745,13	0,00

	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Immobilizzazioni in corso ed accenti	141.016,98	39.543,29	22.187,32	158.372,95

IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Partecipazioni				
Partecipazioni in altre imprese: Consorzio Energia Liguria	2.400,00			2.400,00
Totale partecipazioni	2.400,00	-	-	2.400,00
Crediti verso altri:				
Crediti verso altri: clienti - Continental Paper Spa in liquidazione	80.383,79			80.383,79
Totale crediti verso altri	80.383,79	-	-	80.383,79
Totale Immobilizzazioni finanziarie	82.783,79	-	-	82.783,79

Tabella 14.3 - CREDITI VERSO CLIENTI

CREDITI V/UTENTI E CLIENTI AL 31/12/2018	
CLIENTI INSEDIAMENTI CIVILI	
ACQUEDOTTO SAN LAZZARO S.P.A.	160.860,49
CONSORZIO IRRIGUO "SAN GIORGIO" VEZZI PORTIO	8.539,60
SE.I.DA. S.R.L.	22.133,04
Totale crediti clienti insediamenti civili	191.533,13
CLIENTI INSEDIAMENTI PRODUTTIVI RISCOSSIONE DIRETTA	
ATA S.p.A.	38.237,67
AUTOCARROZZERIA D.D.M. di Di Murru	160,07
CENTRO LATTE SAVONA SpA IN LIQUID. e C.P	127.205,88
GAVARRY S.p.A.	683,53
GREEN UP SRL	759,26
SANAC S.p.A. in A.S.	640,78
WASTE ITALIA S.P.A.	75.390,28
Totale crediti insed. produttivi riscoss.diretta	243.077,47
CLIENTI TRATTAMENTO RIFIUTI LIQUIDI INDUSTRIALI	
A.M.A. S.P.A. AZIENDA MONREGALESE AMBIENTE	16.255,14
AIMERI AMBIENTE SRL	100,04
ALBA SRL	3.910,10
ALMECO SRL	11.814,38
AUTOSPURGHI CM SRL	102,48
BERENATO E GARRO SNC	39,15
BLUE DI PAPPALARDO FRANCESCO	217,80
CAPELLI TULLIO AUTOTRASPORTI	494,77
DOCKS LANTERNA S.P.A.	2.129,77
ECO ERIDANIA SPA	12.655,55
ECO.GAS S.R.L.	3.219,15
ECOLIGURIA di Bracali Davide	902,93
ECOLOGITAL MANECO S.R.L.	25.428,02
ECOPROGETTI S.R.L.	46.065,10
EDILSERVICE SRL	363,80
ENERGETICAMBIENTE SRL	380,43
EXXRO SRL	2.535,65
FACCHETTI FABIO SRL UNIPERSONALE	644,64
FRATELLI VALDI S.R.L.	648,53
GRANDAMBIENTE SRL	663,34
IDROFUMI SNC	32,45
IMPRESA DE MITRI S.R.L.	57.617,03
NUOVA AMIT SRL	47.991,40
PALMA SERVICE SRL	26.006,64
PELLEGRINO G. e L.S. SAS	204,96
PETROLTECNICA SPA	13.369,22
R.S.E. RIVIERA SERVIZI ECOLOGICI S.R.L.	11.606,51
REDAELLI PIERGIORGIO S.P.A.	1.806,95
S.E.A. S.R.L. SERVIZI ECOLOGICI E AMBIEN	254,65
SERVIZI ECOLOGICI S.R.L.	6.269,17
SPURGO CANTIERI SRL	521,40
TEDDE GROUP SRL	17.071,91
Totale crediti clienti trattamento rifiuti liquidi industriali	311.323,06
BOLLETTAZIONI UTENTI DA INCASSARE	
UTENTI BOLLETTAZIONI PERIODICHE**	1.393.079,67
Totale crediti verso Bollettazione utenti da incassare	1.393.079,67
CLIENTI DIVERSI	
CONDOMINIO VIA TORINO 23	249,39
FERRO MARGHERITA	3,86
ECOLOGIC@ S.R.L.	145.819,18
ANSELMO S.R.L.	977,60
Totale clienti diversi	147.050,03
TOTALE CREDITI V/UTENTI E CLIENTI AL 31/12/18	2.286.063,36

Fatture da emettere corrispettivo servizio depurazione insediamenti produttivi	anno 2018	1.530.997,50
Fatture da emettere corrispettivo servizio depurazione insediamenti civili		
Ireti Spa	anno 2018	3.812.126,98
Ireti Spa	crediti da fatturare	2.872.593,00
Acquedotti finalesi - ILCE e SAN LAZZARO	4^ trim.2018	159.442,04
Acquedotto Comune di Finale	anni 2012-2013	2.491,65
Acquedotto Comune di Finale	anno 2014	13.673,54
Acquedotto Comune di Finale	anno 2015	21.034,41
Acquedotto Comune di Finale	anno 2016	24.674,47
Acquedotto Comune di Calice L.	1^ semestre 2016	21.018,26
Acquedotto Comune di Vezzi P.	2^ sem. 2011 - 30.06.2016	72.772,35
Totale fatture da emettere corrispett.depurazione insediamenti civili		6.999.826,70
Fatture da emettere prestazioni diverse		
Comune di Albissola Marina rimborso spese manutenzione fognature comunali		707,87
Comune di Vado - rimborso costi intervento fognatura		1.570,13
Seida Srl - rimborso spese legali		3.177,24
Acquedotto San Lazzaro Spa - rimborso spese legali		1.725,00
Totale fatture da emettere prestazioni diverse		7.180,24
Fatture da emettere corrispettivi fognatura insediamenti civili		
Ireti Spa	anno 2018	926.673,37
Totale fatture da emettere corrispettivi fognatura insediamenti civili		926.673,37
Fatture da emettere corrispettivo servizio fognatura insediamenti produttivi		
	anno 2018	70.125,65
Bollette da emettere utenti acquedotti finalesi DICEMBRE 2018		
		65.803,00
Totale fatture da emettere corrispettivi somministrazione acqua utenti finalesi		65.803,00
TOTALE CREDITI V/UTENTI E CLIENTI AL 31/12/18		11.886.669,82
a dedurre F.do Svalutazione Crediti		-
		754.547,99
TOTALE CREDITI V/UTENTI E CLIENTI AL NETTO DEL F.DO SVAL.CRED.		11.132.121,83

Tabella 14.4 - CREDITI TRIBUTARI

	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Crediti tributari				
Erario c/IVA a credito	135.096,00		135.096,00	-
Erario c/IRES a credito	27.394,77	531,35	27.394,77	531,35
Erario c/IRAP a credito	-	91.331,00	54.033,00	37.298,00
Totale crediti tributari	162.490,77	91.862,35	216.523,77	37.829,35

	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Imposte anticipate				-
Imposte anticipate IRAP	1.172,44		1.172,44	-
Imposte anticipate IRES	13.803,12		13.803,12	-
Totale imposte anticipate	14.975,56	-	14.975,56	-

Tabella 14.5 - CREDITI DIVERSI

	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Crediti v/altri: diversi				
Depositi cauzionali per utenze	6.703,99	10,00	2.237,25	4.476,74
Crediti v/Comuni soci x contr.c/eserc.da incassare	181.313,00	407.300,00	578.522,00	10.091,00
Depositi cauzionali vari	7.286,17			7.286,17
Credito Inail x rimborsi indennità dip.	488,30	3.280,14	3.223,28	545,16
Crediti v/fornitori	65.316,65	115.836,82	180.931,75	221,72
Crediti diversi	202.862,43	57.155,32	203.522,42	56.495,33
Crediti v/dipendenti	-	342,00		342,00
Carte di credito prepagate carburanti	742,36	1.650,00	1.990,08	402,28
Anticipazioni contrattuali a fornitori	83.728,39	109.989,96	152.559,03	41.159,32
Acconti su aggio Ireti spa	86.410,40	365.576,00	451.986,40	-
Note di accredito da ricevere	330,74	27.833,48	143,54	28.020,68
Totale crediti v/altri: diversi	635.182,43	1.088.973,72	1.575.115,75	149.040,40

Tabella 14.6 - RISCONTI ATTIVI

RISCONTI ATTIVI	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Commis.su fideius.B.C.C. Pianfei a fv. RFI Spa, Provincia, Ministero Trasp.,Anas Ag. Demanio, Comune Noli, Comune di Finale anno 2018	412,75		412,75	-
Commis.su fideius.B.C.C. Pianfei a fv. RFI Spa, Provincia, Ministero Trasp.,Anas Ag. Demanio, Comune Noli, Comune di Finale anno 2019	-	397,87		397,87
Premio fideiuss.BCC Pianfei fv. Autor.Portuale 01/01/19-22/08/19	-	2.118,85		2.118,85
Premio fideiuss.BCC Pianfei fv. Autor.Portuale 01/01/18-23/08/18	2.118,85		2.118,85	-
Premio polizza fideiuss.Eba Assic. gestione PTR 1/1/15-14/2/18	-			-
Premio poliz.fideiuss.Eba Assic.gestione PTR 1/01/16-14/02/18 integ.	505,86		505,86	0,00
Premio polizza fideiuss.Eba Assic. gestione PTR 1/1/19-14/2/28		18.768,11		18.768,11
Tassa proprietà Punto AX 828 FG - 1/1/18- 31/8/18	90,22		90,22	-
Tassa proprietà Panda EC457HV - 1/1/19 - 30/04/19	-	47,62		47,62
Tassa proprietà Panda EC457HV - 1/1/17 - 30/04/17	47,62		47,62	-
Tassa proprietà Panda ECX696VH - 1/1/18 - 31/08/18	96,43		96,43	-
Tassa proprietà Panda ECX696VH - 1/1/19 - 31/08/19	-	96,43		96,43
Tassa proprietà Panda FS923ZM - 1/1/19 - 31/08/19		99,36		99,36
Tassa proprietà autospurgo AX 212 FC - 1/1/19 - 31/01/19	-	32,00		32,00
Tassa proprietà autospurgo AX 212 FC - 1/1/18 - 31/01/18	32,00		32,00	-
Tassa proprietà autom. Gasolone DW980RK-Fiorino EN099JP-Bremach DS309ND-MAN EC925HX periodo 01.01.18-31.01.18	36,20		36,20	-
Tassa proprietà autom. Gasolone DW980RK-Fiorino EN099JP-Bremach DS309ND-MAN EC925HX-MITSUBISHI FN659VE e FN660VE periodo 01.01.19-31.01.19		45,16		45,16
Tassa proprietà autospurgo Scania - 1/1/18 - 30/09/18	321,19		321,19	-
Tassa proprietà autospurgo Scania - 1/1/19 - 30/09/19		321,19		321,19
Tassa proprietà autocarro Ducato EG646EC- 01/01/18 - 30/09/18	8,14		8,14	-
Tassa proprietà autocarro Ducato EG646EC- 01/01/19 - 30/09/19	-	49,09		49,09
Tassa proprietà autoc.Daily BK551XH - 1/1/18-31/5/18	61,04		61,04	-
Tassa proprietà autoc.Daily BK551XH e FIORINO EC327HW 1/1/19-31/5/19	-	64,29		64,29
Tassa proprietà autoc.Fiorino EC327HW - 1/1/18-31/5/18	15,82		15,82	-
Canone attravers.con condotte aree Autostrada Fiori anni 2015-2018	461,55		461,55	-
Canone attravers.con condotte aree Ferrovie 2° sem 2018	108,81		108,81	-
Canoni utenze Telecom gennaio - febbraio 2018	3.214,91		3.214,91	-
Canoni utenze Telecom gennaio - febbraio 2019	-	11,10		11,10
Canone Aruba rinnovo server anno 2015-2016-2017-2018-2019	93,07		80,31	12,76
Canone Aruba rinnovo server 01/01/18-27/12/18	593,42		593,42	-
Canone Aruba rinnovo server 01/01/19-27/12/19		593,42		593,42
Canone Messagenet server 01/01/19-08/07/19		15,53		15,53
Canone attivazione linea Voip 01/01/18-07/08/18	15,53		15,53	-
Premio polizza RCT Qbue Insurance 2^ sem.2018	28.020,61		28.020,61	-
Premio polizza RCT IB COMPANY 1^ sem.2019	-	12.023,17		12.023,17
Premio polizza All Risks Unipol 1^ sem.2019	-	41.154,91		41.154,91
Premio polizza All Risks Unipol Sai 1^ sem.2018	46.057,58		46.057,58	-
Premio polizza All Risks Unipol Sai 1^ sem.2018 estensione	42,09		42,09	-
Canone di concessione RFI Spa 01/01/19-30/06/19		110,04		110,04
Diritti istruttoria rilascio AIA durata 01/01/2016-11/06/2023	14.494,13		1.078,13	13.416,00
Canone assistenza Schneider 01/01/18-23/04/18	34,04		34,04	-
Canone assistenza STS Informatica 01/01/19-28/02/19		73,39		73,39
Contratto assistenza Telecontrollo Servitecno 01/01/18-13/12/18	2.091,51		2.091,51	-
Canone accesso in porto Savona anno 2019		15,00		15,00
Spese tenuta conto Unicredit 1° trim 2018	75,00		75,00	-
Prest.servizio amm.vo Pragma Snc per concessione finanz. Regionali	23.080,66		5.519,31	17.561,35
Prest.servizio amm.vo Pragma Snc per concess.rimb.Filse eventi alluv.	14.289,00		237,00	14.052,00
Imposta sostitutiva mutuo BPN 2,6 mil.di euro dal 01/01/17 al 31/03/27	5.593,02		453,49	5.139,53
Imposta sostitutiva mutuo BPN 6 mil.di euro dal 01/01/15 al 31/03/26	8.161,58		989,70	7.171,88
Imposta sostitutiva mutuo Carige 2 mil.di euro dal 01/01/15 al 30/09/18	739,45		739,45	-
Imposta sostitutiva mutuo BPN 2 mil.di euro dal 01/01/16 al 31/03/20	2.228,26		991,95	1.236,31
Imposta sostitutiva mutuo BPN 3 mil.di euro dal 01/01/17 al 31/03/26	6.756,11		743,89	6.012,22
Totale risconti attivi	159.896,45	76.036,53	95.294,40	140.638,58

Tabella 14.7 – PATRIMONIO NETTO

	Patrimonio netto al 31/12/17	Decrementi	Incrementi	Patrimonio netto al 31/12/18
Capitale Sociale	26.913.195,00			26.913.195,00
Riserva legale	85.128,92		1.532,68	86.661,60
Utile dell'esercizio precedente	30.653,58	1.532,68		29.120,90
Perdita dell'esercizio in corso			- 1.242.449,65	- 1.242.449,65
Altre riserve:				
Riserva per futuro aumento di capitale a fv.del Comune di Finale L.	6.423.090,87			6.423.090,87
Riserva per futuro aumento di capitale	2.604.511,93		60.568,00	2.665.079,93
Riserva c/apporti	1.359.836,54			1.359.836,54
Altre riserve di capitale	460.000,00		50.000,00	510.000,00
Totale altre riserve	10.847.439,34		110.568,00	10.958.007,34
Totale Patrimonio Netto	37.876.416,84	1.532,68	- 1.130.348,97	36.744.535,19

Tabella 14.8 – COMPOSIZIONE DEL CAPITALE SOCIALE

Capitale sociale alla data del 31/12/18	Valore nominale delle azioni		
26.913.195,00	€ 1,00		

Socio	Numero azioni	Quota capitale	% partecipazione
Savona	13.565.147	13.565.147,00	50,40333%
Varazze	2.769.444	2.769.444,00	10,29028%
Albisola Superiore	2.384.799	2.384.799,00	8,86108%
Vado Ligure	1.564.223	1.564.223,00	5,81210%
Quiliano	1.461.651	1.461.651,00	5,43098%
Albissola Marina	1.179.578	1.179.578,00	4,38290%
Celle Ligure	1.051.363	1.051.363,00	3,90650%
Spotorno	871.862	871.862,00	3,23953%
Noli	589.789	589.789,00	2,19145%
Bergeggi	205.144	205.144,00	0,76224%
Finale Ligure	1.256.363	1.256.363,00	4,66820%
Calice Ligure	2.708	2.708,00	0,01006%
Orco Feglino	2.708	2.708,00	0,01006%
Rialto	2.708	2.708,00	0,01006%
Vezi Portio	2.708	2.708,00	0,01006%
Stella	3.000	3.000,00	0,01115%
Totale	26.913.195,00	26.913.195,00	100,00000%

Tabella 14.9 – FONDI RISCHI ED ONERI

	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Fondi per rischi e oneri:				
Fondo imposte differite				
IRAP	29.101,69		29.101,69	-
IRES	203.934,65		203.934,65	-
Totale fondo imposte	233.036,34	-	233.036,34	-
Altri Fondi				
F.do rischi importo aggi bollett. Ireti Spa	96.010,40	365.576,00	461.586,40	-
F.do rischi per controversie legali in corso		82.000,00		82.000,00
Totale altri fondi	96.010,40	447.576,00	461.586,40	82.000,00
Totale fondi rischi e oneri	329.046,74	447.576,00	694.622,74	82.000,00

Tabella 14.10 – FONDO TFR

TFR al 31/12/17	quota TFR	versamento a Fondo Pegaso e quote erogate busta paga	Erogazioni da TFR	imposta sostitutiva	TFR al 31/12/18
1.313.775,37	192.347,60	- 43.267,65	- 1.787,00	- 5.006,97	1.456.061,35

Tabella 14.11 – MUTUI

	Valore al 31/12/18	Inizio ammortamento	Scadenza ultima rata	Tasso annuo	Durata	esigibile entro 12 mesi	esigibile oltre 12 mesi
Mutui Cassa Depositi e Prestiti							
Bonifica digestione anaerobica	31.614,85	01-gen-00	31-dic-19	4,60%	20 anni	31.614,85	-
Cofinanziamento imp.to pretrattam. reflui	30.753,76	01-gen-00	31-dic-19	4,60%	20 anni	30.753,76	-
Scarico a mare Quiliano	43.669,72	01-gen-01	31-dic-20	5,75%	20 anni	21.216,16	22.453,56
Cofinanz. imp.to pretratt.reflui - perizia variante	113.974,35	01-gen-02	31-dic-21	5,50%	20 anni	35.949,79	78.024,56
Totale mutui Cassa Depositi e Prestiti	220.012,68					119.534,56	100.478,12
Mutui bancari							
Banca Intesa - investimenti 2000	192.965,07	01-gen-01	31-dic-20	variab.	20 anni	94.614,95	98.350,12
Banca Intesa - investimenti 2001	136.523,26	01-gen-02	31-dic-21	variab.	20 anni	43.150,80	93.372,46
Totale mutui Banca Intesa SanPaolo	329.488,33					137.765,75	191.722,58
Mutuo B.P.N. 6 milioni Investimenti 2009-2010-2011	3.075.590,22	01-apr-11	31-mar-26	variab.	15 anni	409.915,08	2.665.675,14
Mutuo B.P.N. 2 milioni Investimenti 2014-2015	543.788,31	31-mar-15	31-mar-20	variab.	5 anni	432.557,10	111.231,21
Mutuo B.P.N. 5,6 milioni Investimenti 2015-2017	4.704.896,53	30-giu-17	31-mar-27	variab.	10 anni	525.983,45	4.178.913,08
Totale mutui bancari	8.324.275,06					1.368.455,63	6.955.819,43
Totale mutui	8.873.776,07					1.625.755,94	7.248.020,13

	esigibile oltre il 5° anno
Mutuo B.P.N. 5,6 milioni Investimenti 2015-2017	1.955.687,83
Mutuo B.P.N. 6 milioni Investimenti 2009-2010-2011	980.617,54
Totale mutui	2.936.305,37

Tabella 14.12 – DETTAGLIO DEBITI VERSO FORNITORI

3B TRUCKS Srl	5.846,64	INTERAPP ITALIANA Srl	1.451,12
3C PUBBLICITA' di Vigneto S. e C. Snc	400,00	IRETI SPA	117,62
A.G.A Srl Unipersonale	2.488,95	IRETI SPA FATT.ANALISI E AGGI	298.285,26
ACQUEDOTTO SAN LAZZARO S.P.A.	5.107,34	ITALIANA ASSESSMENT SRL	716,10
AFFUMPS SRL	810,50	ITALNASTRI SRL	1.363,84
ALDO ZUNINO & C. S.n.c.	3.420,00	JUNGHEINRICH ITALIANA Srl	540,00
ALLAMANO per. ind. Mauro	9.829,19	LA BOLLA BLU Snc	2.971,80
AM.TER SPA	72.296,33	LANZA SISTEMI S.N.C.	1.000,00
ANAS SPA	7.778,61	LEASEPLAN ITALIA SpA	2.565,03
ANSELMO S.R.L.	684,10	LEXMEDIA Srl	1.924,54
ARCO UFFICIO S.n.c.	2.420,33	LIGUROIL S.R.L.	960,00
ATA S.p.A.	99.910,00	LOGICA Snc	700,00
ATP SRL	31.745,66	M.B.S. GROUP SCARL	11.655,20
AUTOSTRADE PER L'ITALIA S.P.A.	62.627,72	MA.IN. Srl	6.744,56
AZIENDA SANIT.SAVONESE N.2	52,00	MAGGIOLI SPA	19,13
B & B SERVICE SAS	704,00	MEDIACOM SRL	2.014,05
BASECO SRL	360,00	MESA S.r.l.	13.800,00
BBBELL SPA	56,10	MONTI & BARABINO S.p.A.	4.015,08
BELLIN SpA	1.443,00	NEA SRL	7.440,46
BI.ERRE. DI. S.p.A.	11.537,30	NETZSCH POMPE & SISTEMI ITALIA SRL	6.371,14
BRIANO MECCANICA dei F.lli Briano Srl	2.830,00	NOVA AEG S.P.A.	405.168,12
C.P.G. LAB. S.R.L.	19.478,47	NOVA ROTORS SRL	597,00
CENTROSERVIZI S.R.L.	230,00	NUOVA ALPICA S.R.L.	1.236,00
CMCISCARL CONSORZIO STABILE	17.110,28	NUOVA ALTEC FERRAMENTA S.n.c.	194,04
CO.GE.FA. SNC	4.960,11	NUOVA CONTEC SRL	2.623,00
COLOMBINI SNC	2.223,00	OEC ITALY SRL	550,00
COMOLI FERRARI & C. S.P.A.	342,43	OFFICINA BACCINO di Baccino E. & C. Snc	981,58
COMUNE DI ALBISOLA SUPERIORE	7.239,17	PICASSO GOMME SAVONA S.R.L.	50,00
COMUNE DI ORCO Feglino	2.339,56	PLAST LABS Srl	754,95
COMUNE DI QUILIANO	6.320,54	POGGIO & BRUNO S.N.C.	20,00
DATA CONSULT SRL	420,00	PUBLIKOMPASS S.p.A.	216,55
DEPANNAGE GIGINO SRL	200,00	R.S. EQUIPMENT SERVICE Snc	1.260,58
DINO FER srl	883,87	RAINOLDI SRL	30.210,68
DREWO Srl	11.320,60	REMEDIA SRL	3.558,40
DURANTE EMAGI SNC	159,20	RETE FERROVIARIA ITALIANA S.p.A.	18.933,99
E.N.I. SpA - Divisione Refining & Marketing	7.525,45	RIMA Srl	768,00
ECOLIGURIA di Bracali Davide	28.905,88	RIVOIRA GAS SRL	5.340,00
ECOLOGITAL MANECO S.R.L.	9.313,85	S3 SONCINI SPA	186.677,71
ECOSAVONA S.r.l.	24.318,64	SACILE & DELUCCHIS S.n.c.	300,00
EMI AMBIENTE SRL	30.742,20	SAMA IMPIANTI SRL	4.636,00
EMME 2 ANTINFORTUCA S.n.c.	169,80	SDP DISTRIBUZIONE PETROLI SRL	3.701,61
ENERGY TEAM SPA	2.082,50	SE.I.DA. S.R.L.	13.293,10
EURONOVA INTERNATIONAL Srl	3.357,00	SERVIZIO ECOLOGICI S.r.l.	27.952,64
EUROTIPO S.N.C.	1.115,00	SiKuel Srl	17.000,00
EVERGREEN ITALIA A SOCIO UNICO	12.591,84	SIRCE SPA	25.972,58
F.A.I.C. S.R.L.	11.900,00	SIS.T.E.M.I. S.a.s. di Broccardi R. e C.	2.698,00
F.G. RICICLAGGI S.P.A.	210,00	SNF ITALIA s.r.l. SOCIO UNICO	23.373,00
FABRI ANTONELLA	21.823,36	SOC.IT.ACET.DERIV. SIAD S.p.A.	4.526,95
FINALE AMBIENTE S.P.A.	18.092,00	SOENERGY SRL	625,22
FIP S.P.A.	73,30	STS SRL	16.889,04
FRATELLI VALDI SRL	52.200,90	STUDIO ASCHEI	4.102,80
FRUMENTO E MADDALONE S.N.C.	375,13	SULZER ITALY SRL	11.300,45
FUTURA GROUP SRL	259,03	TECNOTATTI SRL	10.209,65
GERMANO GIULIANO AVV. STUDIO LEGALE	3.852,08	TEDDE GROUP S.r.l.	7.283,20
GRANERO dei F.lli Granerio Snc	358,60	TEKNE studio di Martina e associati	634,39
H.S. PROGETTI S.R.L.	2.138,00	TERMOIDRAULICA di F.Gagliostro	500,00
HOWDEN TURBOMACHINERY SRL	2.822,00	THERMOSAVONA S.N.C. di Tosi Luc	1.850,00
HUBER TECHNOLOGY S.R.L.	9.878,58	TIMS.p.a.	8.410,57
I.D.G. SpA	14.536,46	UTILITEAM CO. SRL	14.200,00
I.L.MA.SUB. S.r.l.	9.900,00	VERNAZZA AUTOGRU Srl	600,00
GIENSYSTEM Sas	1.280,00	VIVENDA SRL	804,12
IMPRESA BOVERO Srl	400,00	VVR INTERNATIONAL PBIS.R.L.	8.340,57
INFO SRL	4.281,68	W.T.E. SRL	168.458,86
XYLEM WATER SOLUTIONS ITALIA S.R.L.	29.002,20	WASTEITALIA S.P.A.	14.555,35
Totale debiti v/fornitori al 31/12/2018		€	2.115.094,11

FATTURE DA RICEVERE AL 31/12/2018			
Acquedotto San Lazzaro	5.094,38	Ati Servizi Ecologici Sea	10.141,00
Assidea e Delta Srl	4.500,00	Ireti Spa	1.073,44
Dott. Anselmi	1.950,00	Compagnia Energetica Nazionale	26,62
ATI Rebora Giustiniana	19.788,35	STS Srl	3.198,25
ATI Tecnotatti Trevisiol	93.444,88	Laboratorio CPG Srl	500,00
Boano Fulvio	1.257,64	Lavajet Srl in liquidazione	383,01
Avv. Contri Fernanda	2.906,30	Mediacom Srl	119,84
Avv. Vallarino	2.906,30	Nova AEG	153.115,58
Dott. Santiago Vacca	5.045,25	Panelli Spa	7.005,07
Comune di Orco Feglino	3.786,00	Autostrade per l'Italia Spa	189,27
Comune di Vado Ligure	97.943,40	TIM SPA	3.959,17
Comune di Varazze	1.369,97	Ireti Spa - 2018	2.702,20
Consorzio Energia Liguria	8.044,84	Prof. Gianrico Castello	364,00
ATI Etatec	5.467,94	ATI Rebora Giustiniana	17.550,71
Croce Rossa	2.825,00	ATI Rebora Giustiniana	11.723,33
Avv. Bartoli Alessandro	3.059,28	ATI Rebora Giustiniana	8.057,66
Dott. Baietto Alberto	5.642,70	Seida Srl	866,51
Ecoliguria Srl	5.591,01	Idroambiente Srl	3.563,99
Dott.ssa Monica Roascio	3.447,27	Tecnotatti Srl	17.833,33
Studio Legale Avv. Arnaldo	6.458,40	Sintecoop Srl	1.400,00
Ing. Voarino	1.040,00	Vodafone	197,58
AMTER Srl	5.418,17	Studio Fiorito e Gagliardo	364,00
IACE Srl	3.249,71	Studio Ing. Fenoglio	1.248,00
Idroambiente Srl	1.942,50	Studio legale Croci	0,00
Servizi Ecologici Srl	18.176,38	Studio Maricone	12.455,94
Studio Legale Quaglia Gaggero	13.730,08	Telepass Spa	19,88
Regio IX Srl	6.126,00	Fornitori diverse ritenute su appalti da fatturare	4913,13
Ing. Bovelli saldo 13DS0004M	1.456,00	CMP Srl	200,00
ATI Stuidio Etatec	6.305,93	Ing. Sergio Amedeo	3.603,60
Ing. Fenoglio 15DS010M	1.040,00	Sirce Srl	14.175,16
Ing. Gaggero Paolo ord. 354/15	884,00	ATI Rebora Giustiniana	69.179,89
Liguria Diesel Srl	3.293,67	ATI Tecnotatti Trevisiol Ecoliguria Tecnodi	27.896,96
Ireti Spa per aggi progressi	276.738,86		
Totale fornitori c/fatture da ricevere al 31/12/18			997.957,33
TOTALE DEBITI V/FORNITORI AL 31/12/18			3.113.051,44

Tabella 14.13 – DEBITI TRIBUTARI

	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Debiti vs/Erario per:				
Erario c/lva		2.889.022,92	2.764.241,92	124.781,00
Rit.fiscali IRPEF red.lav.dipendente	96.117,68	583.663,80	587.481,51	92.299,97
Rit.fiscali IRPEF red.lav.autonomo	843,24	50.767,30	46.350,22	5.260,32
Erario c/addizionale IRPEF	139,31	54.436,41	54.575,72	-
Erario c/imposta sost. TFR	1.257,01	5.006,97	5.058,75	1.205,23
Erario c/rap a debito	2.991,00		2.991,00	-
Erario c/IRES a debito	-			-
Totale debiti tributari	101.348,24	3.582.897,40	3.460.699,12	223.546,52

Tabella 14.14 – DEBITI VERSO ISTITUTI DI PREVIDENZA E SICUREZZA

	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Debiti verso:				
I.N.P.S.	74.189,80	515.734,51	514.679,31	75.245,00
INPS solid.10%	1.258,40	560,17	442,04	1.376,53
I.N.P.D.A.P.	63.664,30	495.968,52	496.877,24	62.755,58
Inps gestione separata	-	1.455,37		1.455,37
FASI	684,00	4.446,00	5.130,00	-
I.N.A.I.L.	7.679,22		7.679,22	-
INAIL c/ritenute cococo	153,44	159,23	153,44	159,23
Fondo PEGASO	18.797,78	68.948,94	67.758,52	19.988,20
Fondo Azimut		863,24	515,74	347,50
Deb.v/Ist.Prev.per contributi su competenze progress dipendenti	98.179,31	118.177,85	98.179,31	118.177,85
Totale debiti verso istituti di previdenza e sicurezza	264.606,25	1.206.313,83	1.191.414,82	279.505,26

Tabella 14.15 – ALTRI DEBITI

	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Debiti per:				
Note di credito da emettere	23.444,05	56.062,22	23.444,05	56.062,22
Db/amministratori per saldo compensi annui	25.833,60	25.668,02	46.317,62	5.184,00
Azionisti c/dividendi	223.379,53		164.310,09	59.069,44
Db v/banche x interessi e spese al 31/12	217,46	194,14	217,46	194,14
Dipendenti c/ferie e compet.pregresse	302.480,74	371.101,89	302.485,95	371.096,68
Debito v/dipendenti per saldo compet. Dicembre	12,60	38,40	12,60	38,40
Sindacati c/ritenute	639,60	5.532,99	5.355,69	816,90
Assicurazioni e prestiti dip. c/ritenute	609,68	8.499,28	8.468,96	640,00
Depositi cauzionali ricevuti	18.535,25	1.525,00		20.060,25
Depositi cauzionali utenti acquedotto	167.829,67	6.394,39	1.614,20	172.609,86
Debiti diversi	405.127,50	211.883,36	201.754,38	415.256,48
Debito v/CCSE x tariffa UI1	4,76	6.001,36	6.006,12	-
Debito v/CCSE x tariffe UI1-UI2-UI3 bollette		67.487,53	39.129,93	28.357,60
Fognatura Comune Finale da riversare al Comune	141.994,44		121.248,71	20.745,73
Acqua Comune Finale da riversare al Comune	100.677,40		87.870,02	12.807,38
Fognatura Comune di Orco F. da riversare al Comune		2.508,02		2.508,02
Fognatura Comune di Calice da riversare al Comune		4.454,10		4.454,10
Fognatura Comune di Vezzi da riversare al Comune		1.477,22		1.477,22
Bollette da rimborsare ad utenti	66,00	58,96	124,96	-
Extra tariffa depuratore ingauno ins.civili da rimborsare e/o riversare	199.791,48		3.118,30	196.673,18
Extra tariffa depuratore ingauno ins.prod. da rimborsare e/o riversare	10.498,95			10.498,95
Db v/ATO Savonese x q.p.tariffa 2003-2005 piani stralcio ins.prod.	785,12			785,12
Totale altri debiti	1.621.927,83	768.886,88	1.011.479,04	1.379.335,67

Tabella 14.16 – RATEI E RISCONTI PASSIVI

Risconti passivi

	Valore al 31/12/17	Incrementi	Decrementi	Valore al 31/12/18
Contributo regionale SV21 (unità di testa impianto)	226.536,08		20.643,02	205.893,06
Contributo regionale ex Legge 135/97	737.589,41		1.487,52	736.101,89
Contributo regionale per scarico a mare Quiliano	421.188,68		7.499,20	413.689,48
Contributo Comune di Quiliano (scarico a mare)	241.769,57		12.911,63	228.857,94
Contributo FILSE Docup per Impianto I.T.R.	268.074,12		9.624,32	258.449,80
Contributo ex Fio 83	94.978,76		1.874,59	93.104,17
Contributo regionale ex Fio 86 (rilocaz.condotte torrente Quiliano)	7.069,42		462,06	6.607,36
Contributo regionale (deodorizzaz.linea fanghi)	797.958,44		161.086,16	636.872,28
Contributo regionale sanificazione fanghi e potenziamento telecontrollo	633.423,59		163.215,28	470.208,31
Contributo regionale per Potenziamento impianto e relativi ribassi d'asta	29.341,91		5.501,60	23.840,31
Contributo regionale - Filse Spa per Impianto Fotovoltaico	142.890,00		2.370,00	140.520,00
Contributo regionale - Filse Spa per rimb.danni eventi alluv.dic. 2013 condotta Finale L.			386.675,38	
Contributi in conto impianti - totale			9.426,23	
Indennizzo assicurativo sinistro impianto sanificaz.fanghi	40.721,31			31.295,08
Totale risconti passivi	3.641.541,29	-	396.101,61	3.245.439,68

Tabella 14.17 – RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
Ricavi da depurazione corrispettivi civili	6.027.293,61	5.556.120,82	471.172,79
Ricavi da depurazione corrispettivi produttivi	2.394.461,84	1.558.953,81	835.508,03
Ricavi da impianto ITR	855.308,83	942.100,11	- 86.791,28
Ricavi da gestione fognature comunali	1.602.674,36	1.562.544,26	40.130,10
Ricavi da commesse c/terzi	-	65.813,93	- 65.813,93
Ricavi da gestione acquedotti finalesi	908.450,13	830.112,70	78.337,43
Ricavi esercizi precedenti	- 509.039,01	640.488,30	- 1.149.527,31
Totale ricavi delle vendite e delle prestazioni	11.279.149,76	11.156.133,93	123.015,83

Tabella 14.18 – ALTRI RICAVI E PROVENTI

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
Contributi in conto impianti	386.675,38	410.819,58	- 24.144,20
Contributi in conto esercizio	400.000,00	514.011,00	- 114.011,00
Diversi:			
Altri ricavi e proventi vari	5.795,62	5.366,70	428,92
Fitti attivi	22.406,76	35.205,87	- 12.799,11
Arrotondamenti attivi	60,90	46,77	14,13
Risarcimento danni	94.440,36	8.008,53	86.431,83
Plusv. ordinarie da alienaz.cespiti	-	-	-
Sopraw.ordinarie da fatti gestionali	415.949,35	58.388,95	357.560,40
Indennizzi e sanz.contrattuali	9.846,23	9.426,23	420,00
Totale diversi	548.499,22	116.443,05	432.056,17
Totale altri ricavi e proventi	1.335.174,60	1.041.273,63	725.957,14

Tabella 14.19 – COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci			
Attrezzatura minuta	16.861,32	16.487,10	374,22
Acquisto reagenti laboratorio	21.945,57	19.623,51	2.322,06
Acquisto reagenti processo	294.185,11	328.136,60	- 33.951,49
Acquisto reagenti di processo ITR	22.298,28	34.242,92	- 11.944,64
Acquisto reagenti di processo acquedotto	2.336,00	3.208,00	- 872,00
Materiale di manutenzione impianto	278.670,82	257.978,12	20.692,70
Materiale manutenzione e consumo ITR	7.982,15	12.653,63	- 4.671,48
Materiale di consumo laboratorio	11.971,70	9.391,02	2.580,68
Gasolio riscald. e lubrif. impianto	15.715,29	14.506,82	1.208,47
Materiale di consumo diverso	8.956,39	23.837,33	- 14.880,94
Spese di trasporto su acquisti	5.163,51	4.727,99	435,52
Cancelleria	11.674,13	10.092,47	1.581,66
Acquisto vestiario personale	7.636,03	7.604,58	31,45
Carburanti e lubrificanti autov.	13.132,87	10.099,53	3.033,34
Carburanti e lubrificanti autom.	16.359,14	13.525,46	2.833,68
Carburanti e lubrificanti autosp.	18.713,49	19.087,60	- 374,11
Materiale manutenzione autov.	127,71	-	127,71
Materiale manutenzione autom.	545,74	1.762,42	- 1.216,68
Materiale manutenzione autosp.	797,14	4.087,60	- 3.290,46
Materiale e attrezz.gestione fognature Comunal	32.901,88	14.376,00	18.525,88
Materiale e attrezz.gestione acquedotti finalesi	15.546,73	14.252,11	1.294,62
Materiale manut.e cons.imp.dep. di terzi	23,69	1.157,75	- 1.134,06
Acquisti sopraw.passive	1.965,92	448,00	1.517,92
Tot. costi per materie prime, sussidiarie, consumo e merci	805.510,61	821.286,56	- 17.293,87

Tabella 14.20 – COSTI PER SERVIZI

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
COSTI PER SERVIZI			
COSTI PER UTENZE:			
Acqua potabile	19.850,62	16.873,51	2.977,11
Energia elettrica	2.320.605,31	1.998.569,59	322.035,72
Energia elettrica salvaguardia	2.906,04	16.497,59	
Spese telefoniche trasmissione dati	16.799,80	12.863,38	3.936,42
Spese telefoniche ordinarie	12.109,42	11.318,53	790,89
Spese telefoniche radimobili	27.100,38	32.751,74	- 5.651,36
Metano	2.774,68	3.932,97	- 1.158,29
TOTALI COSTI PER UTENZE:	2.402.146,25	2.092.807,31	322.930,49
SERVIZI OPERATIVI:			
Assicurazione impianto e rischi div.	151.102,47	174.409,54	- 23.307,07
Smaltimento e trasporto fanghi	763.867,22	648.399,15	115.468,07
Smaltimento e trasporto altri rifiuti	7.580,70	5.558,10	2.022,60
Smaltimento e trasporto fanghi ITR	42.691,81	33.630,24	9.061,57
Derattizzazione e disinfestazione	2.660,00	1.746,00	914,00
Disintasamento e noleggio autospurghi	247.598,43	265.655,25	- 18.056,82
Campionamenti ed analisi chimiche	109.269,74	92.284,43	16.985,31
Servizi diversi operativi	20.206,30	120.949,38	- 100.743,08
TOTALI SERVIZI OPERATIVI	1.344.976,67	1.342.632,09	2.344,58
SERVIZI AMMINISTRATIVI			
Pulizia palazzina servizi	27.129,85	26.381,00	748,85
Oneri bollettazione acquedotti	388.467,88	117.100,05	271.367,83
Servizio di copisteria	1.870,80	2.568,64	- 697,84
Servizi diversi amministrativi	26,68	90,31	- 63,63
Commissioni su fidejussioni	6.720,05	8.823,39	- 2.103,34
Spese postali e di affrancatura	1.564,10	1.771,17	- 207,07
Commissioni e oneri bancari	4.390,37	4.170,84	219,53
Servizio numeri verdi	15.879,12	8.172,79	nc
Servizio di stampa, spedizione e incasso bollette	53.428,20	12.273,80	nc
Contributo funzionamento ATO	15.000,00	30.000,00	- 15.000,00
TOTALI SERVIZI AMMINISTRATIVI	514.477,05	211.351,99	254.264,33
SPESE DI TRASPORTO E SPEDIZIONE			
Spese di trasporto e spedizione	165,00	102,00	63,00
COSTI DI MANUTENZIONE			
Manutenzioni stazioni di sollevamento	6.821,62	9.757,59	- 2.935,97
Manutenzione ordinaria impianto	45.393,16	21.511,15	23.882,01
Manutenzione attrezzature	1.995,80	1.959,90	35,90
Manutenzione imp.to telecontrollo	2.641,51	108,49	2.533,02
Manutenz. caldaia, impianti idraulici e riscaldam.	8.827,48	6.207,46	2.620,02
Manutenzione impianto reflui	2.944,00	2.250,00	694,00
Manuten. sw , locali, mobili e attrezz. uffici	5.376,42	2.342,31	3.034,11
Canoni fissi di manutenzione impianto	4.700,00	4.700,00	-
Canoni fissi di manutenzione serv.general	21.640,77	20.729,01	911,76
Manutenzione strumentaz.laboratorio	28.893,00	29.842,15	- 949,15
Manutenzione impianto sanificazione	-	-	-
Manutenzione impianti di depurazione di terzi	-	44.118,51	nc
Manutenz. e riparaz. Beni di terzi	270,40	276,03	- 5,63
TOTALI COSTI DI MANUTENZIONE	129.504,16	143.802,60	29.820,07
MANUTENZIONE CONDOTTE E RETI			
Manutenzione condotti e reti	241.977,78	210.520,48	31.457,30
GESTIONE ACQUEDOTTI FINALESI			
Gestione acquedotti finalesi	194.933,75	177.928,23	17.005,52

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
COSTI PER SERVIZI			
COSTI DIVERSI PERSONALE DIP.			
Accertamenti sanitari personale	13.077,15	12.583,20	493,95
Lavanderia vestiario personale	11.795,85	13.747,95	- 1.952,10
Rimborsi pasti personale fuori Comune	1.054,54	2.477,12	- 1.422,58
Rimborsi pasto pers.in ambito comunale	1.299,71	933,97	365,74
Formazione personale	11.810,80	13.840,00	- 2.029,20
Viaggio e soggiorni personale	368,50	2.309,80	- 1.941,30
Rimborsi chilometrici	722,34	742,49	- 20,15
Pedaggi e parcheggi	5.626,78	5.826,38	- 199,60
Assicurazioni personale	6.571,85	7.823,45	- 1.251,60
TOTALI COSTI DIVERSI PERS.DIP.	52.327,52	60.284,36	- 7.956,84
COSTI PER CONSULENZE E SPESE PROFESSIONISTI			
Consulenze amministrative	-	1.645,80	- 1.645,80
Consulenze e spese legali	31.824,00	56.039,84	- 24.215,84
Consulenze tecniche	12.896,00	13.418,08	- 522,08
Consul.e spese certific.sistema qualità	9.256,00	7.792,00	1.464,00
Spese notarili	2.112,06	6.313,58	- 4.201,52
TOTALE COSTI PER CONSULENZE E SPESE PROFESSIONISTI	56.088,06	85.209,30	- 29.121,24
COSTI PER PRESTAZIONI DI SERVIZIO DIVERSE			
Prestazioni di servizi amm.vi e legali	73.159,90	33.119,20	40.040,70
Prestazioni di servizi tecnici	45.300,18	33.154,56	12.145,62
Prestazioni di servizi diversi	29.843,92	25.577,92	4.266,00
TOTALE COSTI PER PRESTAZIONI DI SERVIZIO DIVERSE	148.304,00	91.851,68	56.452,32
SPESE COMMERCIALI			
Spese di rappresentanza	179,81	100,00	79,81
TOTALE SPESE COMMERCIALI	179,81	100,00	79,81
SERVIZI PER PARCO MEZZI			
Manutenzione autovetture	2.049,69	881,75	1.167,94
Premi assicurazioni autovetture	1.501,89	1.875,68	- 373,79
Manutenzione automezzi	16.887,70	14.218,62	2.669,08
Premi assicurazione automezzi	9.692,34	6.290,50	3.401,84
Manutenzione autospurgo	15.098,12	10.729,04	4.369,08
Premi assicurazione autospurgo	3.662,93	3.741,41	- 78,48
TOTALI SERVIZI PER PARCO MEZZI	48.892,67	37.737,00	11.155,67
COMPENSI E COSTI ORGANI SOCIALI			
Assicurazione Amministratori	300,01	292,68	7,33
Compenso Organi Spa c/Revisore	50.942,03	62.153,27	- 11.211,24
Compenso organismo di vigilanza	17.400,00	16.966,89	433,11
TOTALI COMP.E COSTI ORG. SOC.	68.642,04	79.412,84	- 10.770,80
SOPRAVV.PASS.ORD.COSTI PER SERVIZI	325.472,99	22.728,43	302.744,56
TOTALE COSTI PER SERVIZI	5.528.087,75	4.556.468,31	980.468,77

Tabella 14.21 – COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI			
Canoni per concessione	111.791,53	110.527,87	1.263,66
Canoni di locaz.immobili	13.666,37	8.790,05	4.876,32
Noleggio beni mobili	56.332,74	63.864,44	- 7.531,70
Noleggio impianti	15.060,00	15.780,00	- 720,00
Utilizzo licenze software	17.000,00	8.500,00	8.500,00
Sopraw.pass.ord.costi godimento beni di terzi	3.368,11	6.046,78	- 2.678,67
COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	217.218,75	213.509,14	3.709,61

Tabella 14.22 – COSTI PER IL PERSONALE

Inquadramenti al 31.12.18

	31/12/2017	Assunzioni	Dimissioni Cessazioni	Variazioni di qualifiche	31/12/2018
Dipendenti a tempo indeterminato					
Dirigenti	1				1
Quadri	2				2
Impiegati	9				9
Tecnici-Operai	37				37
Totale dipendenti a tempo indeterminato	49	-	-		49
Dipendenti a tempo determinato					
Impiegati	3	1	1		3
Tecnici - Operai	13	2			15
Totale dipendenti a tempo determinato	16	3	1		18
TOTALE	65	3	1	-	67

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
Costo unitario medio su base annua (in migliaia di euro)	59.441	60.283	- 842

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
Stipendi personale dipendente	2.755.834,20	2.619.645,14	136.189,06
Stipendi personale in distacco e comando	42.370,86	42.085,78	285,08
Oneri sociali e prev. pers.dipendente	865.553,22	820.198,67	45.354,55
Oneri sociali e prev. pers.in distacco e comando	15.814,96	15.358,64	456,32
Oneri Inps Gest.separata	5.222,96	12.356,24	- 7.133,28
Oneri sociali INAIL	50.924,84	57.253,44	- 6.328,60
Sopraw.pass.su oneri e retrib.	111,49	274,52	- 163,03
Acc.to TFR	192.347,60	179.029,67	13.317,93
Altri costi del personale	181,52	2.725,56	- 2.544,04
Totale costi del personale	3.928.361,65	3.748.927,66	179.433,99

Tabella 14.23 – AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
COSTI PER AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI			
Amm.to immobilizz.immateriali:	119.165,36	53.063,57	66.101,79
Amm.to immobilizz.materiali:	2.281.892,37	2.220.581,32	61.311,05
Svalutazione crediti attivo circolante	499.376,84	153.415,97	345.960,87
TOTALE COSTI PER AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	2.900.434,57	2.427.060,86	473.373,71

Tabella 14.24 – ONERI DIVERSI DI GESTIONE

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
Spese bandi e commissioni gare	11.520,77	13.684,40	- 2.163,63
Vidimazioni e certificati	10.482,58	8.778,09	1.704,49
Contributi associativi	31.255,86	30.309,14	946,72
Abbonamenti, libri e pubblicazioni	683,13	570,00	113,13
Accertamenti, verifiche ed analisi	10.869,63	11.306,04	- 436,41
Spese generali varie	60,00	60,00	-
Arrotondamenti passivi	91,42	59,86	31,56
Tasse conc.gov.	516,46	-	516,46
Tasse proprietà autovetture	500,02	507,70	- 7,68
Tasse proprietà automezzi	765,11	685,26	79,85
Tasse proprietà autospurgo	805,79	805,79	-
Imposte e tasse indirette deducib.	16.856,71	17.629,43	- 772,72
Erogazioni liberali deducibili	-	300,00	- 300,00
Indennizzi ad utenti acquedotto	4.830,00	n.c.	
Imposte di bollo e di registro	2.139,71	2.958,46	- 818,75
Multe e ammende	90,53	30,33	60,20
Oneri da rimb.a Comuni (mutui, ecc.)	-	43.747,65	- 43.747,65
Sopraw.pass.oneri diversi di gestione	14.979,56	15,00	14.964,56
Totale oneri diversi di gestione	106.447,28	131.447,15	- 29.829,87

Tabella 14.25 – ONERI FINANZIARI

	Bilancio 2018	Bilancio 2017	Scostamento
Interessi passivi su mutui	207.282,51	268.594,62	- 61.312,11
Interessi passivi su dep.cauz.	-	18,35	- 18,35
Oneri finanziari diversi	-	32,29	- 32,29
Totale oneri finanziari	207.282,51	268.645,26	- 61.362,75

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Flavio Raimondo

