

RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO

(Documento redatto ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs 175.2016)

PREMESSA

Il D.Lgs. 175/2016 ("Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" – in seguito Testo Unico), attua la delega per il riordino della disciplina in materia di partecipazioni societarie delle amministrazioni pubbliche contenuta nella L. 124/2015. Con riferimento alla previsione degli adempimenti relativi alla gestione e all'organizzazione delle società a controllo pubblico viene disposta (cfr. art. 6) l'adozione di programmi specifici di valutazione del rischio di crisi aziendale da presentare all'assemblea dei Soci in occasione della relazione annuale sul governo societario pubblicata contestualmente al bilancio.

La maggior parte dei dati relativi alla relazione sul governo societario si ritrovano altresì nella Relazione sulla gestione compresa nei bilanci di esercizio approvati da SST; in ultimo quello relativo all'esercizio 2020 al quale si rimanda per completezza.

PROFILO DELLA SOCIETA'

SST S.p.A. è una società a totale capitale pubblico di proprietà del Comune di Chioggia.

L'Azienda ha per oggetto lo svolgimento di servizi di interesse generale con o senza rilevanza economica, di attività di produzione di beni e servizi strettamente necessari per il perseguimento delle finalità istituzionali dell'ente partecipante, nonché di autoproduzione di beni o servizi strumentali al Comune allo svolgimento delle funzioni e servizi di committenza a favore di amministrazioni aggiudicatrici.

Oltre l'80% del fatturato della società è effettuato nello svolgimento dei compiti a essa affidati dal Comune di Chioggia e la produzione ulteriore rispetto al suddetto limite di fatturato, che può essere rivolta anche a finalità diverse, è consentita solo a condizione che la stessa permetta di conseguire economie di scala o altri recuperi di efficienza sul complesso dell'attività principale della società.

SOCIO UNICO

Il capitale sociale è di Euro 3.169.347,30 (tremilionicentosessantanovemilatrecentoquarantasette virgola trenta) suddiviso in numero 61.362 (sessantunmilatrecentosessantadue) azioni ordinarie da Euro 51,65 (cinquantuno virgola sessantacinque) nominali cadauna.

La Società è a totale capitale pubblico del Comune di Chioggia e provvede alla piena applicazione dei regolamenti adottati dal Comune medesimo che esercita controllo analogo, in tema di società partecipate.

ORGANI SOCIALI

Sono organi della Società:

- l'Assemblea dei soci;
- il Consiglio di Amministrazione o l'Amministratore Unico nel rispetto delle norme vigenti;
- il Presidente del Consiglio di Amministrazione;
- il Collegio Sindacale;
- il Revisore legale dei conti.

AMMINISTRATORE UNICO

Ai sensi dell'art 18 dello Statuto la Società è amministrata di norma da un Amministratore Unico.

La nomina degli Amministratori spetta all'Assemblea, fermo restando le competenze dei sindaci ai sensi dell'art. 50 comma 9 del D.Lgs 267/2000 e successive modificazioni o integrazioni.

Nella scelta degli amministratori della società viene rispettato il principio di equilibrio di genere secondo criteri stabiliti dalle norme vigenti.

Gli Amministratori durano in carica tre esercizi sociali e sono rieleggibili.

COLLEGIO SINDACALE

Ai sensi dell'art. 23 dello Statuto il Collegio Sindacale vigila sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

Il Collegio Sindacale è composto di tre componenti effettivi e di due supplenti.

I Sindaci durano in carica un triennio e sono rieleggibili. I Sindaci ed il Presidente del Collegio Sindacale sono nominati dall'Assemblea. Nella scelta dei sindaci della società viene rispettato il principio di equilibrio di genere secondo criteri stabiliti dalle norme vigenti.

I sindaci restano in carica per la durata della nomina e comunque scadono alla data dell'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica. La cessazione dei sindaci per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il collegio è stato ricostituito.

Al collegio sindacale non viene attribuita la revisione legale dei conti che viene svolta da un revisore legale dei conti o da una società di revisione legale iscritti nell'apposito registro.

REVISIONE LEGALE

Il bilancio d'esercizio di SST S.p.A. è assoggettato alla revisione contabile di un professionista nominato ad hoc che ne rilascia apposita relazione di certificazione. L'incarico è stato conferito in data 23/06/2020, con durata fino all'approvazione del bilancio 2022.

MODELLO ORGANIZZATIVO EX DLGS 231.01

La Società ha adottato a far data 28/12/2018 un Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo (in seguito "Modello") conforme alla normativa nel tempo vigente ed adeguato ai processi operativi della Società. Il Modello si compone di una "Parte Generale" e di una "Parte Speciale":

- la Parte Generale comprende, oltre ad una breve disamina della disciplina contenuta nel Decreto 231/2001, le caratteristiche e le componenti essenziali del Modello, la disciplina delle funzioni e dei poteri dell'Organismo di Vigilanza, il sistema dei flussi informativi da e verso l'Organismo di Vigilanza, il sistema sanzionatorio a presidio delle violazioni alle prescrizioni contenute nel Modello, gli obblighi di comunicazione del Modello e di formazione del personale;
- la Parte Speciale individua le fattispecie di reato da prevenire, le attività "sensibili" (quelle cioè dove è teoricamente possibile la commissione del reato), i principi e le regole di organizzazione e gestione e le misure di controllo interno deputate alla prevenzione del rischio-reato, i principi specifici di comportamento per ogni attività sensibile individuata per ogni fattispecie di "reato-presupposto".

La Società ha altresì adottato un Codice Etico in cui sono individuati i valori essenziali, gli standard di riferimento, le norme di condotta di SST S.p.A. applicabili, senza alcuna eccezione, per tutti gli esponenti aziendali, per il personale dipendente e per qualsiasi altro soggetto che agisca, direttamente o indirettamente, in nome e per conto della Società, cui è fatto obbligo di conformarsi alle previsioni dello stesso.

Laddove la Società ravvisi, da parte dei dipendenti e/o di figure apicali, comportamenti anche solo potenzialmente contrari ai principi e alle regole di funzionamento dell'azienda nonché al Codice Etico medesimo, pone in essere delle azioni anche cautelative, come la sospensione, volte a verificarne la fondatezza e dove necessario ad interrompere il rapporto di lavoro.

In SST S.p.A., l'attività propria dell'Organismo di Vigilanza ex art. 6 D.Lgs. 231/01, così come definita nel Modello di Organizzazione e Gestione adottato dalla Società, è stata affidata al Collegio Sindacale.

L'Organismo di Vigilanza predispone un Piano Annuale di Verifiche ai sensi del D.Lgs. 231/01 con la specifica delle aree di intervento per lo svolgimento delle attività di verifica al fine di testare l'adeguatezza del Sistema dei Controlli Interni e l'attuazione del Modello di Organizzazione e Gestione ai sensi del D. Lgs. 231/01.

L'Organismo di Vigilanza, in attuazione del Modello di Organizzazione, Gestione e Controllo adottato dalla Società ai sensi del D.Lgs. n. 231/01, si è dotato di un apposito Regolamento che ne disciplina il funzionamento.

Al Collegio Sindacale, nelle funzioni di Organismo di Vigilanza, sono riconosciute attribuzioni specifiche nell'ambito di alcuni processi aziendali, disciplinati da atti di normativa interna emanati dall'A.U..

PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE
(ex articolo 6 del d.lgs. 175/2016)

Nella presente sezione è rappresentato il programma di valutazione del rischio di crisi aziendale. Tale valutazione è stata effettuata anche attraverso l'analisi di alcuni indici di bilancio.

Ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 175/2016 qualora emergano in questa sede uno o molteplici indicatori di una potenziale crisi aziendale, l'organo amministrativo della società deve adottare, senza nessun indugio, i provvedimenti che si rendono necessari per arrestare l'aggravamento della crisi, per circoscriverne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento.

L'analisi di tali indici permette di ottenere e tenere monitorate, le informazioni utili e necessarie per una corretta valutazione delle dinamiche gestionali della Società.

Questa analisi di bilancio per indici è svolta con riferimento ai bilanci degli ultimi due esercizi per l'analisi delle variazioni intervenute, mentre i dati relativi agli indici si sviluppano nell'arco dell'ultimo triennio.

Si ritiene utile sottolineare che nel corso dell'esercizio 2018, la Società ha sottoscritto con il Socio i nuovi contratti di servizio con durata di 15 anni, con ciò determinando le basi per una gestione equilibrata in un'ottica di medio/lungo periodo.

L'analisi si sviluppa sui principali dati finanziari, economici e patrimoniali che di seguito vengono riportati.

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2020, era la seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Depositi bancari	1.111.654	1.359.359	(247.705)
Denaro e altri valori in cassa	8.804	9.616	(812)
Disponibilità liquide	1.120.458	1.368.975	(248.517)

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)
 Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)
 Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)
 Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)
 Anticipazioni per pagamenti esteri
 Quota a breve di finanziamenti
 Crediti finanziari

Debiti finanziari a breve termine

Posizione finanziaria netta a breve termine	1.120.458	1.368.975	(248.517)
--	------------------	------------------	------------------

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)
 Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)
 Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)
 Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)
 Anticipazioni per pagamenti esteri

Quota a lungo di finanziamenti
Crediti finanziari
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine

Posizione finanziaria netta	1.120.458	1.368.975	(248.517)
------------------------------------	------------------	------------------	------------------

Dalla tabella emerge una posizione finanziaria netta estremamente positiva e che non vi sono esposizioni debitorie con istituti di credito.

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	<i>31/12/2020</i>	<i>31/12/2019</i>	<i>31/12/2018</i>
Liquidità primaria	1,24	1,33	1,28
Liquidità secondaria	1,24	1,33	1,28
Indebitamento	1,22	1,29	1,28
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,08	1,10	1,09

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,24. La situazione finanziaria della società sul breve termine è da considerarsi molto buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,24. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 1,22. L'ammontare dei debiti è da considerarsi rilevante in funzione dei mezzi propri esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,08, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. I mezzi propri unitamente ai debiti consolidati sono da considerarsi di ammontare appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	<i>31/12/2020</i>	<i>31/12/2019</i>	Variazione
Ricavi netti	2.831.960	3.317.497	(485.537)
Costi esterni	1.557.476	1.873.444	(315.968)
Valore Aggiunto	1.274.484	1.444.053	(169.569)
Costo del lavoro	1.159.147	1.167.000	(7.853)
Margine Operativo Lordo	107.484	277.053	72.703
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	264.467	291.764	27.297
Risultato Operativo	(59.711)	(14.711)	45.000
Proventi non caratteristici	167.179	72.824	94.355

Proventi e oneri finanziari	(33)	(6.749)	6.716
Risultato Ordinario	16.156	51.364	(35.208)
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	16.156	51.364	(35.208)
Imposte sul reddito	4.894	45.960	(41.066)
Risultato netto	11.262	5.404	5.858

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2020	31/12/2019	31/12/2018
ROE netto	0,00	0,00	0,00
ROE lordo	0,01	0,02	0,01
ROI	0,00	0,01	0,01
ROS	0,01	0,02	0,02

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2020	31/12/2019	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	367.522	301.765	65.757
Immobilizzazioni materiali nette	4.616.566	4.733.139	(116.573)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	88.250	125.592	(37.342)
Capitale immobilizzato	5.072.338	5.160.496	(88.158)
Rimanenze di magazzino			
Crediti verso Clienti	564.188	480.520	83.668
Altri crediti	399.913	315.162	84.751
Ratei e risconti attivi	29.498	76.562	47.064
Attività d'esercizio a breve termine	993.599	872.244	121.355
Debiti verso fornitori	516.412	523.132	(6.720)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	232.279	132.228	(9.949)
Altri debiti	1.015.818	1.014.596	1.222
Ratei e risconti passivi	15.869	18.504	2.635
Passività d'esercizio a breve termine	1.670.378	1.688.460	(18.032)
Capitale d'esercizio netto	(676.799)	(816.216)	(139.437)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	52.821	52.171	650
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	2.258.811	2.467.960	(209.149)
Passività a medio lungo termine	2.311.632	2.520.131	(208.499)
Capitale investito	2.083.927	1.824.149	259.778
Patrimonio netto	(3.204.385)	(3.193.124)	(11.261)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine			
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.120.458	1.368.975	(248.517)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(2.083.927)	(1.824.149)	259.778

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società, la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine e la conferma di un miglioramento dell'equilibrio finanziario conseguito con la rimodulazione tra debito a breve termine e debito a medio/lungo termine avvenuta nel 2018. In particolare si evidenzia il mantenimento del miglioramento nel rapporto tra attività e passività nel breve termine determinatosi con la ridefinizione e rimodulazione del debito nei confronti del Comune di Chioggia, a seguito della transazione sottoscritta in data 10 agosto 2018, che prevedeva il pagamento dilazionato in 15 anni di quanto complessivamente dovuto.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	<i>31/12/2020</i>	<i>31/12/2019</i>	<i>31/12/2018</i>
Margine primario di struttura	(1.867.953)	(1.931.629)	(2.160.295)
Quoziente primario di struttura	0,63	0,62	0,60
Margine secondario di struttura	443.679	588.502	464.498
Quoziente secondario di struttura	1,09	1,11	1,09

Rendiconto finanziario / analisi dei flussi finanziari

	31-12-2020	31-12-2019
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	11.262	5.404
Imposte sul reddito	4.894	45.960
Interessi passivi/(attivi)	33	6.749
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	16.189	58.113
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	264.467	291.764
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	264.467	291.764
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	280.656	349.877
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(83.668)	(105.966)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(6.720)	(11.004)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	47.064	(49.663)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(2.635)	(6.506)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(225.276)	(88.926)

Totale variazioni del capitale circolante netto	(271.235)	(262.065)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	9.421	87.812
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(33)	(6.749)
(Imposte sul reddito pagate)	(16.280)	(10.121)
(Utilizzo dei fondi)	(27.973)	75.236
Totale altre rettifiche	(44.286)	58.366
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(34.865)	146.178
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(44.146)	(28.719)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(169.506)	(39.782)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(213.652)	(68.501)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	(1)	1
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1)	1
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(248.518)	77.678
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.359.359	1.287.052
Danaro e valori in cassa	9.616	4.247
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.368.975	1.291.299
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.111.654	1.359.359
Danaro e valori in cassa	8.804	9.616
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.120.458	1.368.975

Dall'analisi dei flussi finanziari non emergono criticità nella gestione finanziaria della società.

Indicatori prospettici

La società ha elaborato il seguente indicatore per l'analisi prospettica:

	30/06/2021	
Indicatore di sostenibilità del debito DSCR	>1	..

Il calcolo è basato su dati prospettici di 6 mesi ed evidenza, con indice ampiamente superiore a 1, che la società ha capacità di sostenere i flussi in uscita legati al suo indebitamento.

Monitoraggio periodico

L'organo amministrativo provvederà ad elaborare con cadenza almeno semestrale apposita analisi sulla situazione economica e finanziaria infra-annuale anche finalizzata all'attività di monitoraggio dei rischi in

applicazione di quanto stabilito del programma di valutazione e prevenzione del rischio di crisi aziendale.

L'Amministratore Unico
Avv. Emanuele Mazzaro