

## SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL

Relazione sulla Gestione al 31/12/2019

Dati Anagrafici	
Sede in	FERMO
Codice Fiscale	01731410443
Numero Rea	FERMO168758
P.I.	01731410443
Capitale Sociale Euro	25.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	352300
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	COMUNE DI FERMO
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Soci

l'esercizio 2019 chiude con un utile di esercizio di " 596.100 . L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di " 705.160. Tale differenza risulta dovuta principalmente ad una flessione dei consumi per effetto del clima mite nel corso della ultima stagione invernale.

Il fatturato è passato da " 8.938.137 (circa mcs 14.813.000) a " 9.005.043 (circa mcs 13.975.181 di gas) e 5.605.764 Kwh, di energia elettrica.

### Andamento generale e scenario di mercato

Il fatturato globale ha avuto un leggero incremento per effetto dell'acquisizione di circa 1500 utenti luce e 13.478 utenti gas in leggera flessione rispetto all'anno precedente. In particolare l'attività di vendita di energia elettrica ha avuto uno sviluppo costante ed oggi, quasi mille cinquecento clienti hanno scelto Solgas come fornitore. Si rileva altresì che gli incrementi sono derivati in gran parte da flussi spontanei, dal passaparola e da conoscenze interpersonali, relazioni, sebbene sostenute da idonei interventi pubblicitari.

Il fornitore dei prodotti energetici per lo scorso anno e per l'anno in corso continua ad essere la Società Gas Rimini (Socio privato della SOLGAS) che ci ha assistito nel determinare il periodo più favorevole per l'approvvigionamento.

Resta sempre molto viva la concorrenza effettuata dai più noti Gruppi che operano in Italia ENEL, ENI, EDISON, HERA, A2A, ecc., oltre che da una miriade di piccoli rivenditori (in tutto sono 55 i concorrenti ).

I punti di forza della Società sono rappresentati dalla presenza di uno sportello in loco in grado di fornire un'assistenza costante ed un rapporto interpersonale con i clienti, oltre che da investimenti sul territorio in termini di pubblicità e sponsorizzazioni effettuate prevalentemente a sostegno delle iniziative ricreative culturali e sportive locali.

### Andamento della gestione

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione e della situazione patrimoniale e finanziaria, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

<b>Conto Economico Riclassificato</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Ricavi delle vendite	8.893.212	8.879.600
Produzione interna	0	0
<b>Valore della produzione operativa</b>	<b>8.893.212</b>	<b>8.879.600</b>
Costi esterni operativi	7.889.976	7.654.665
<b>Valore aggiunto</b>	<b>1.003.236</b>	<b>1.224.935</b>
Costi del personale	156.714	158.402
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>846.522</b>	<b>1.066.533</b>
Ammortamenti e accantonamenti	64.037	93.213
<b>Risultato Operativo</b>	<b>782.485</b>	<b>973.320</b>
Risultato dell'area accessoria	4.611	18.400

Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	1.849	3.378
<b>Ebit normalizzato</b>	<b>788.945</b>	<b>995.098</b>
Risultato dell'area straordinaria	69.854	14.819
<b>Ebit integrale</b>	<b>858.799</b>	<b>1.009.917</b>
Oneri finanziari	5.318	7.943
<b>Risultato lordo</b>	<b>853.481</b>	<b>1.001.974</b>
Imposte sul reddito	257.381	296.814
<b>Risultato netto</b>	<b>596.100</b>	<b>705.160</b>

<b>Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Margine primario di struttura	184.961	258.247
Quoziente primario di struttura	1,33	1,44
Margine secondario di struttura	762.997	868.847
Quoziente secondario di struttura	2,37	2,47

Gli indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni, detti anche indicatori di copertura finanziaria, permettono di comprendere le correlazioni esistenti tra l'attivo fisso e le sue fonti di finanziamento per misurare la capacità dell'impresa di finanziare i propri investimenti in beni durevoli senza ricorrere a finanziatori esterni.

Il margine secondario di struttura e il relativo quoziente si differenziano da quello primario per il fatto di considerare oltre ai mezzi propri anche le passività consolidate.

Nel caso specifico le immobilizzazioni sono più che coperte dal solo patrimonio netto: ciò si rileva dal margine primario di struttura che continua a presentare valori superiori ad 1.

<b>Indici sulla struttura dei finanziamenti</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Quoziente di indebitamento complessivo	0,77	0,78
Quoziente di indebitamento finanziario	3,28	3,47

Il quoziente di indebitamento finanziario è dato dal rapporto tra passività finanziarie e mezzi propri; il quoziente di indebitamento complessivo è dato dal rapporto tra passività e mezzi propri.

Gli indici relativi alla struttura dei finanziamenti evidenziano in generale un lieve miglioramento dell'indipendenza finanziaria dall'azienda.

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.

<b>Indici di redditività</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
ROE netto	75,04 %	90,80 %
ROE lordo	107,44 %	129,02 %
ROI	24,91 %	26,21 %
ROS	8,80 %	10,96 %

Gli indici di redditività esprimono il rendimento del capitale impiegato nella gestione.

Nello specifico il ROE sintetizza l'economicità complessiva dell'impresa misurando la remunerazione del

capitale di rischio, il ROI misura la capacità dell'impresa di produrre ricchezza tramite la gestione operativa e quindi di remunerare il capitale proprio ed il capitale di terzi, in ultimo il ROS esprime la ricchezza prodotta dalla società per ogni euro di fatturato.

Gli indicatori di redditività registrano una lieve flessione rispetto all'anno precedente.

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

<b>Stato Patrimoniale finanziario</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>ATTIVO FISSO</b>	<b>554.929</b>	<b>590.548</b>
Immobilizzazioni immateriali	11.635	20.790
Immobilizzazioni materiali	540.222	566.686
Immobilizzazioni finanziarie	3.072	3.072
<b>ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>2.612.764</b>	<b>3.206.349</b>
Magazzino	23.939	23.100
Liquidità differite	2.469.169	2.751.247
Liquidità immediate	119.656	432.002
<b>CAPITALE INVESTITO</b>	<b>3.167.693</b>	<b>3.796.897</b>
<b>MEZZI PROPRI</b>	<b>739.890</b>	<b>848.795</b>
Capitale Sociale	25.000	25.000
Riserve	714.890	823.795
<b>PASSIVITA' CONSOLIDATE</b>	<b>578.036</b>	<b>610.600</b>
<b>PASSIVITA' CORRENTI</b>	<b>1.849.767</b>	<b>2.337.502</b>
<b>CAPITALE DI FINANZIAMENTO</b>	<b>3.167.693</b>	<b>3.796.897</b>

<b>Indicatori di solvibilità</b>	<b>31/12/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
Margine di disponibilità (CCN)	762.997	868.847
Quoziente di disponibilità	1,41 %	1,37%
Margine secondario di tesoreria	739.579	845.747
Quoziente di tesoreria	1,40 %	1,36 %

Gli indicatori di solvibilità esprimono l'attitudine dell'impresa a far fronte tempestivamente ed economicamente ai propri impegni di breve periodo.

Gli indicatori di solvibilità esprimono un miglioramento della situazione finanziaria della società. Rispetto al 2018 è aumentato il margine di disponibilità, detto anche capitale circolante netto finanziario, che esprime la capacità dell'azienda a far fronte alle passività a breve con le attività a breve incluse le rimanenze di magazzino. Il margine di tesoreria è rimasto pressoché stabile in percentuale; tale dato evidenzia che la società è riuscita a mantenere un buon equilibrio finanziario.

### **Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente e con il personale**

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

La società ha un organico di tre dipendenti a tempo indeterminato. Per quanto concerne le tematiche ambientali la società risulta essere conforme alla normativa vigente in materia ambientale.

Per quanto concerne il personale, la società ha intrapreso ormai da tempo tutte le iniziative necessarie alla tutela dei luoghi di lavoro, secondo quanto disposto dalla legislazione in materia.

### **Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta**

Ai sensi dell'art. 2428 comma 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la società è esposta.

#### **Rischio di credito**

La società gestisce in gran parte una clientela che può definirsi **utenza famiglia** con consumi domestici, non molti sono i contratti definiti per **usi diversi** ma a carico di clientela affidabile. Considerando i due segmenti di utenza, anche in presenza di crisi dell'economia nazionale, il rischio di insolvenza dei clienti è nella norma. Le famiglie anche se con difficoltà, pagano la bollette del gas e luce in tempi abbastanza regolari. Nel periodo invernale, la società concede rateizzazioni a tutti coloro che le richiedono per necessità.

Le rateizzazioni vanno quasi sempre a buon fine.

Le insolvenze, seppur fisiologiche vengono fortemente controllate e monitorate e per trasparenza della voce **crediti**, lo specifico fondo svalutazione è tale da coprire quelle posizioni dichiarate inesigibili dal Legale della Società e quelle fisiologiche previste nell'anno il cui recupero non è stato ancora tentato.

#### **Rischio di liquidità**

La situazione finanziaria della società non presenta particolari problematiche in quanto essa ha bisogno di mezzi finanziari solo nel periodo invernale (dicembre-aprile), che recupera integralmente nel resto dell'anno. Comunque le esigenze sono ampiamente coperte dal credito bancario di cui la società dispone presso gli Istituti di riferimento: CARIFERMO Spa ed UBI BANCA Spa.

#### **Rischi finanziari**

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie.

Nel corso dell'esercizio non sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati.

### **Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che non è stata fatta attività di ricerca e sviluppo.

#### **Investimenti**

Gli investimenti dell'esercizio in relazione agli incrementi di immobilizzazioni risultano trascurabili.

### **Informativa sull'attività di direzione e coordinamento e rapporti con imprese del gruppo**

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la Vostra società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Fermo.

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, indicando la propria soggezione ad altri attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza; ai sensi del comma 4 dell'art.

2497-bis c.c., nella Nota Integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi con il Comune di Fermo che esercita attività di direzione e coordinamento e con le seguenti altre società che Vi sono soggette.

SOCIETA' /ENTE	CREDITI	DEBITI
Comune di Fermo - controllante	83.812	0
Fermo Asite	90.462	537.615
Solgas immobili srl	26	0
Gruppo Società Gas Rimini spa		1.070.173
<b>TOTALE</b>	<b>174.300</b>	<b>1.607.788</b>

Con riferimento ai rapporti instauratisi si comunica che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato. In particolare i rapporti intrattenuti con il Comune di Fermo, che esercita l'attività di direzione e coordinamento, sono dovuti principalmente a fatture da emettere per utenze gas; il debito verso la società Fermo Asite riguarda il servizio di allaccio e trasporto del gas metano mentre il credito riguarda fatture da emettere per le utenze di energia elettrica e gas metano; infine il debito verso il Gruppo società gas Rimini spa lo stesso si riferisce all'acquisto di luce e gas metano.

### **Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti**

Si da atto che ai sensi dell'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) del Codice Civile la società non detiene né ha acquistato o alienato quote di società controllanti né direttamente né per interposta persona.

### **Evoluzione prevedibile della gestione**

La Società anche per il 2020 utilizzerà le proprie risorse per lo sviluppo commerciale in territori adiacenti al Comune di Fermo, sfruttando per quanto possibile la sinergia con i clienti già acquisiti nel settore gas.

Al contempo la Società continuerà l'attività di investimento sul territorio che fino ad oggi ha consentito la fidelizzazione del pacchetto clienti rimasto sostanzialmente invariato negli anni.

### **Sedi secondarie**

Ai sensi del comma 4 dell'art. 2428 Cod. civ., si segnala che l'attività non ha sedi secondarie.

## **L'Organo Amministrativo**

*ERCOLI FILIPPO*