

SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL - UNIPERS

Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Fermo

Sede in FERMO - VIA MAZZINI, 4

Capitale Sociale versato Euro 25.000,00

Iscritta alla C.C.I.A.A. di FERMO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 01731410443

Partita IVA: 01731410443 - N. Rea: 168758

Relazione sulla Gestione al 31/12/2015

Signori Soci

l'esercizio chiude con un risultato positivo di Euro 165.188 . L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di Euro 69.205 .

Andamento del settore e andamento della gestione

SETTORE DELLA VENDITA DEL GAS NATURALE

L'anno termico 2013/2014 si era caratterizzato per un clima molto mite che aveva determinato una diminuzione di consumi e conseguentemente di fatturato per circa € 2.740.000,00 che era passato dai 10.681/000 € del 2013 agli 7.940/000 del 2014.

Il fatturato del 2015 si è attestato invece intorno ad € 8.350/000, nonostante un trimestre invernale caratterizzato da temperature straordinariamente miti che hanno sfiorato addirittura i 18°.

Nonostante l'incessante attività della concorrenza che è passata a più di 40 operatori compresi i Grandi Gruppi, il parco clienti anche nell'ultimo anno è rimasto sostanzialmente stabile e precisamente le utenze fornite a fine anno erano pari a n: 14.404 rispetto alle 14.500 di inizio anno.

La clientela è composta per la maggior parte da famiglie.

Le attività volte al mantenimento della clientela sono state concentrate sulla ricerca della qualità del servizio e sulla presenza nel territorio attraverso iniziative di sponsorizzazione nei confronti di Associazioni sportive, culturali, pubbliche e private con il marchio SOLGAS.

Attualmente si può con tranquillità affermare che la Solgas rappresenta la società di riferimento per la vendita del gas sul territorio della Provincia di FERMO.

ATTIVITA' OPERATIVA

Ad oggi, i processi di fatturazione e bollettazione sono gestiti internamente, ma si sta valutando la possibilità di utilizzare in un prossimo futuro di un Service esterno a costi più favorevoli.

L'azienda si è già uniformata alla delibera 501/2014 dell'AEEG per l'emissione di una nuova fattura che andrà in vigore dal Gennaio 2016.

Un sensibile margine di produttività è stato generato dalla digitalizzazione dell'archivio clienti che ha facilitato notevolmente l'attività degli operatori di sportello.

Il perdurare di una crisi economica sta generando difficoltà di pagamento delle utenze da parte delle famiglie, alle quali spesso vengono concesse rateizzazioni anche per importi limitati. A tal proposito non aiuta la procedura di distacco burocratizzata prevista dalla normativa, che non permette di intervenire tempestivamente sulle operazioni di interruzione di fornitura, generando talvolta difficoltà nel recupero del credito.

Nel 2015 la Società ha ritenuto opportuno incrementare il Fondo svalutazione crediti al fine di coprire tutte le partite di dubbia esigibilità per le quali sono in corso le azioni legali per il recupero del credito.

RAMO IMMOBILIARE

La società ha acquistato nel tempo diversi immobili il cui valore a bilancio è di oltre Euro 5.400.000, su cui gravano finanziamenti residui a medio e lungo termine per circa Euro 2.000.000,00. Degli immobili di proprietà della Società quello sito in Viale Trieste, del valore di circa Euro 540.000,00 è funzionale all'attività in quanto Sede Operativa della SOLGAS mentre gli immobili di Piazza Dante, attualmente in comodato d'uso al Comune di Fermo rientreranno già nel 2016 nel pieno utilizzo della società e previa un'operazione di manutenzione straordinaria, potranno essere destinati "a reddito" avendo più di una richiesta di locazione a prezzi che superano i 12 Euro a mq.

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, 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.

Conto Economico Riclassificato	31/12/2015	31/12/2014
Ricavi delle vendite	8.297.797	7.882.544
Produzione interna	0	58.526
Valore della produzione operativa	8.297.797	7.941.070
Costi esterni operativi	7.461.618	7.335.383
Valore aggiunto	836.179	605.687
Costi del personale	117.325	111.543
Margine Operativo Lordo	718.854	494.144
Ammortamenti e accantonamenti	269.056	169.549
Risultato Operativo	449.798	324.595
Risultato dell'area accessoria	(17.370)	(127.059)
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	151	1.137
Ebit normalizzato	432.579	198.673
Risultato dell'area straordinaria	(15.656)	62.097
Ebit integrale	416.923	260.770
Oneri finanziari	118.378	119.521
Risultato lordo	298.545	141.249
Imposte sul reddito	133.357	72.044
Risultato netto	165.188	69.205

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2015	31/12/2014
Margine primario di struttura	(2.971.446)	(3.223.140)
Quoziente primario di struttura	0,39	0,35
Margine secondario di struttura	(621.271)	(680.891)
Quoziente secondario di struttura	0,87	0,86

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.

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2015	31/12/2014
Quoziente di indebitamento complessivo	0,76	0,80
Quoziente di indebitamento finanziario	3,13	4,06

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

Indici di redditività	31/12/2015	31/12/2014
ROE netto	18,01 %	3,95 %
ROE lordo	25,27 %	8,05 %
ROI	7,55 %	2,24 %
ROS	5,42 %	4,12 %

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 un trend positivo rispetto all'anno precedente

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

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2015	31/12/2014
ATTIVO FISSO	4.890.541	4.997.045
Immobilizzazioni immateriali	3.072	825
Immobilizzazioni materiali	4.873.118	4.976.220
Immobilizzazioni finanziarie	14.351	0
ATTIVO CIRCOLANTE	3.027.329	3.894.992
Magazzino	18.507	0
Liquidità differite	2.913.143	3.806.447
Liquidità immediate	95.679	88.545
CAPITALE INVESTITO	7.917.870	8.872.037
MEZZI PROPRI	1.919.093	1.753.905
Capitale Sociale	25.000	25.000
Riserve	1.894.093	1.728.905
PASSIVITA' CONSOLIDATE	2.350.175	2.542.249
PASSIVITA' CORRENTI	3.648.602	4.575.883
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	7.917.870	8.872.037

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

Indicatori di solvibilità	31/12/2015	31/12/2014
Margine di disponibilità (CCN)	(621.273)	(680.891)
Quoziente di disponibilità	0,83 %	0,85%
Margine di tesoreria	(3.552.923)	(4.487.338)
Quoziente di tesoreria	0,03 %	0,02

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

Il margine di disponibilità negativo è dovuto al fatto che sono state effettuati nuovi investimenti tramite il ricorso di indebitamento a breve in considerazione della capacità della Società a far fronte ai propri impegni tramite il cash flow generato dalla gestione corrente ed in considerazione della politica di contenimento dei costi per la remunerazione del capitale di terzi .

Ambiente e personale

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

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 n. 1 del Codice Civile qui di seguito sono indicati i principali rischi cui la

società è esposta

RISCHIO LIQUIDITA'

La situazione finanziaria della società non presenta particolari problematiche in quanto la società ha bisogno di mezzi finanziari solo nel periodo invernale (dicembre-aprile), che recupera integralmente nel periodo primaverile-estivo (maggio-luglio). Le esigenze sono ampiamente coperte dal credito bancario di cui dispone.

RISCHIO CREDITO

La società gestisce circa 14.500 clienti, soprattutto con consumi domestici ed in misura inferiore, imprese industriali e/o artigianali con consumi medi non particolarmente rilevanti.

Il momento di crisi dell'economia continua a generare un aumento del rischio di insolvenza dei clienti.

Strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 n. 6bis del Codice Civile, con riferimento alle informazioni relative all'utilizzo da parte della società di strumenti finanziari e ai dati rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio, si dà atto che la Società non utilizza strumenti finanziari né risulta una particolare esposizione della stessa con riguardo ad un possibile rischio finanziario.

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.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Quale fatto di rilievo avvenuto successivamente alla chiusura dell'esercizio, si rammenta che in data 20 Gennaio 2016 è stato avviato, il Progetto di scissione parziale del ramo immobiliare, operazione propedeutica alla successiva cessione di un pacchetto di quote di minoranza del "ramo gas".

In data 2 Febbraio 2016 il Consiglio Comunale di Fermo con delibera n: 9 ha autorizzato la scissione del ramo immobiliare, eccezion fatta per gli immobili strumentali di Via Trieste in quanto dove insiste la sede della società, nella neo costituenda Solgas Immobili Srl.

In data 17 Febbraio 2016 anche l'Assemblea dei soci della Solgas ha deliberato ai sensi di Legge la scissione del ramo immobiliare nella neo costituenda Solgas Immobili Srl.

L'operazione di scissione, in base al Progetto di scissione, comporterà sotto il profilo contabile, il trasferimento alla società beneficiaria: di attività per un valore pari ad Euro/000 4.923, di passività per un valore pari ad Euro/000 3.177 e di un conseguente Patrimonio Netto per un valore pari ad Euro/000 1.746.

Alla società scissa (ramo gas) resterà invece un Patrimonio Netto residuo del valore di Euro/000 141, fatti salvi i conguagli di scissione.

Gli effetti civilistici e fiscali della scissione decorreranno dalla data dell'ultima delle iscrizioni nei competenti Registri delle Imprese dell'atto di scissione.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c., la 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 all'altrui 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

Società	Crediti	Debiti
Comune di Fermo - controllante		369.699
Fermo Asite		294.672
Totale		664.371

Con riferimento ai rapporti di cui sopra si comunica che gli stessi non comprendono operazioni atipiche e inusuali ma sono stati intrattenuti a normali condizioni di mercato.

In particolare i rapporti intrattenuti con il Comune di Fermo, che esercita l'attività di direzione e coordinamento, sono dovuti principalmente ai dividendi distribuiti ancora da regolare; il debito verso la società Fermo Asite riguarda il servizio di allaccio e vettoriamento del gas metano. Per completezza, viene riportato nella parte sottostante, il prospetto sulle operazioni realizzate con parti correlate, inserito anche in Nota Integrativa, con riguardo al valore delle operazioni effettuate nell'anno 2015.

Ente/ Società	Acquisto servizi
Comune di Fermo - controllante	119.598
Fermo Asite	2.230.387
Totale	2.349.985

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Si da atto che ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 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

Per l'anno termico 2014/2015 scadenza 30 settembre, è stato sottoscritto un contratto di fornitura con la società che ha proposto le condizioni migliori EDISON SPA. Per l'anno termico 2015/2016 il fornitore che si è aggiudicato la fornitura per condizioni migliori è la SGR di Rimini che risulta un TRADER molto organizzato nell'acquisto diretto sulla borsa del gas, avendo una struttura di specialisti all'uopo predisposta. Comunque per il futuro diventa difficile l'approvvigionamento del

gas dovendo ricorrere, per dimensione aziendale, ad intermediari abilitati, che sono poi quelli che competono sullo stesso mercato di riferimento. Per affrontare in modo più efficace i prossimi tempi, abbiamo previsto per il 2016 2° semestre, attività di sviluppo esterna con aggiunta della fornitura di energia elettrica, motivo per cui abbiamo sensibilizzato l'Amministrazione Pubblica, proprietaria al 100% del capitale della SOLGAS, a deliberare la cessione di una quota di minoranza attraverso un bando pubblico, nella speranza di poter proseguire l'attività con un Partner industriale che aiuti a portare avanti e realizzare la nuova impostazione commerciale, oltreché provvedere all'approvvigionamento di energia elettrica e gas a prezzi competitivi. Un grosso vantaggio dall'acquisizione di un Partner industriale, soprattutto se privato, è dato dalla possibilità per noi di migliorare le competenze di gestione e di comunicazione, necessarie, soprattutto, quando si passerà dal mercato di tutela a quello libero, periodo fissato dall'autorità: 2018. Il futuro della SOLGAS pertanto sarà legato al Partner che si aggiudicherà la gara. Sicuramente farà la differenza in termini strategici ed organizzativi, chi avrà già un piano industriale ben definito e che si adatti ad un territorio così frazionato come il nostro. Quanto sopra richiederà una operazione di scissione societaria per la quale sono in corso operazioni di valutazione da parte di esperti che saranno coloro che poi cureranno l'intero progetto. La scissione porterà alla costituzione di una nuova società la "SOLGAS IMMOBILI Srl" a cui verranno conferiti gli immobili restanti.

Sedi secondarie

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

Destinazione del risultato dell'esercizio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2015 e di voler destinare il risultato come segue:

utile d'esercizio al 31/12/2015	Euro	165.188
A riserva straordinaria	Euro	165.188

L'Organo Amministrativo

Filippo Ercoli