

SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI S.U.R.L.

Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Fermo

Sede in FERMO - via VIA MAZZINI, 4

Capitale Sociale versato Euro 25.000,00

Iscritto 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 31/12/2012

Signori Soci

l'esercizio chiude con un risultato positivo di Euro 2.741 . L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di Euro 138.261 .

Andamento della gestione

Nell'anno 2012 la Solgas ha confermato i positivi risultati previsti dal piano programmatico 2011/2014 a suo tempo fornito alla Proprietà.

I dati del bilancio chiuso al 31.12.12 sono ancora una volta soddisfacenti e dimostrano la vocazione al risultato economico dell'intera struttura.

L'utile di esercizio 2012 può sembrare modesto, ma è stato influenzato dai massicci investimenti in Pubblicità, pianificati e concordati con la Proprietà, per rafforzare la presenza della Solgas sul territorio e contrastare la crescente e già consistente attività di sviluppo dei circa 20 concorrenti (tra cui Hera, Enel, Eni, Edison, ecc.); la perdita di un esiguo numero di utenti ha confermato la validità della strategia aziendale.

Oggi possiamo dire che la nostra Società,

- per l'attenzione che rivolge al cliente,
- per l'attiva presenza sul territorio con politiche di marketing e comunicazione,
- per il supporto ad ogni iniziativa pubblica organizzata sia dalla P.A. che dalle Associazioni, è riconosciuta sicuramente come azienda di riferimento per la vendita di gas.

INIZIATIVE DI RILIEVO NELL'ESERCIZIO:

Operando su un mercato competitivo e frammentato, la società è ricorsa ad operazioni di marketing e comunicazione commerciale volta a sensibilizzare i clienti sulla necessità di

riflessione prima di procedere ad un cambio di fornitore. Il Marchio Solgas è stato presente su tutta la campagna pubblicitaria circa le iniziative estive ed invernali organizzate sul territorio e l'utenza, per la maggior parte "Utente famiglia" si è resa conto dell'impegno della società sul territorio, dimostrando massima fidelizzazione.

Altra iniziativa importante, nell'ottica di un sistema operativo efficiente secondo le più aggiornate procedure, è stata la digitalizzazione dell'archivio clienti (16.000 cartelle con all'interno la storia ed i contratti di ogni utente via via succedutosi) che ha comportato un notevole impegno da parte del personale dipendente e l'impiego di un Service esterno, ma al tempo stesso ha garantito efficienza nella gestione delle posizioni portando la società all'avanguardia nel suo settore.

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	31/12/2012	31/12/2011
Ricavi delle vendite	10.989.441	9.598.980
Produzione interna	68.709	62.305
Valore della produzione operativa	11.058.150	9.661.285
Costi esterni operativi	10.588.507	8.738.966
Valore aggiunto	469.643	922.319
Costi del personale	97.219	103.026
Margine Operativo Lordo	372.424	819.293
Ammortamenti e accantonamenti	125.343	270.714
Risultato Operativo	247.081	548.579
Risultato dell'area accessoria	80.300	81.226
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	2.129	4.217
Ebit normalizzato	168.910	471.570
Risultato dell'area straordinaria	-21.316	-104.877
Ebit integrale	147.594	366.693
Oneri finanziari	97.412	73.394
Risultato lordo	50.182	293.299
Imposte sul reddito	47.441	155.038
Risultato netto	2.741	138.261

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2012	31/12/2011
Margine primario di struttura	-2.900.953	-2.278.174
Quoziente primario di struttura	0,36	0,44
Margine secondario di struttura	-945.883	-286.775
Quoziente secondario di struttura	0,79	0,93

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.

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2012	31/12/2011
Quoziente di indebitamento complessivo	0,82	0,80
Quoziente di indebitamento finanziario	4,63	3,91

Gli indici relativi alla struttura dei finanziamenti continuano ad evidenziare una buona indipendenza finanziaria raggiunta dall'azienda seppur nell'esercizio 2012 vi sia stato un ulteriore lieve incremento del valore delle passività su i mezzi propri.

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2012	31/12/2011
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	8.959.475	8.322.804
- Passività Operative	4.125.052	4.352.898
Capitale Investito Operativo netto	4.834.423	3.969.906
Impieghi extra operativi	235.801	331.393
Capitale Investito Netto	5.070.224	4.301.299
FONTI		
Mezzi propri	1.633.937	1.761.196
Debiti finanziari	3.436.287	2.540.103
Capitale di Finanziamento	5.070.224	4.301.299

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	31/12/2012	31/12/2011
ROE netto	0,17%	7,85%
ROE lordo	3,07%	16,65%
ROI	1,84%	5,45%
ROS	2,25%	5,71%

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.

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

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2012	31/12/2011
ATTIVO FISSO	4.534.890	4.039.370
Immobilizzazioni immateriali	5.627	7.879
Immobilizzazioni materiali	4.527.263	4.029.491
Immobilizzazioni finanziarie	2.000	2.000
ATTIVO CIRCOLANTE	4.660.386	4.614.827
Magazzino	0	0
Liquidità differite	4.432.212	4.293.313
Liquidità immediate	228.174	321.514
CAPITALE INVESTITO	9.195.276	8.654.197
MEZZI PROPRI	1.633.937	1.761.196
Capitale Sociale	25.000	25.000
Riserve	1.608.937	1.736.196
PASSIVITA' CONSOLIDATE	1.955.070	1.991.399
PASSIVITA' CORRENTI	5.606.269	4.901.602
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	9.195.276	8.654.197

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	31/12/2012	31/12/2011
Margine di disponibilità (CCN)	-945.883	-286.775
Quoziente di disponibilità	0,83	0,94
Margine di tesoreria	-5.378.095	-4.580.088
Quoziente di tesoreria	0.04	0,07

Gli indicatori di solvibilità esprimono l'attitudine dell'impresa a far fronte tempestivamente ed economicamente ai propri impegni di breve periodo. Rispetto all'anno 2011 si evidenzia come la Vostra società, abbia fatto registrare, nell'esercizio 2012, un incremento delle passività correnti a scapito delle passività consolidate. Ciò è dovuto principalmente al fatto che nel corso del 2012 è stato acquistato un immobile, il cui pagamento è stato regolato attingendo alle passività correnti.

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, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile si dà atto che la Società non utilizza strumenti finanziari nè risulta una particolare esposizione delle attività della società con riguardo ad un possibile rischio finanziario, rischio di liquidità e rischio di credito.

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, rischio di liquidità e rischio di credito.

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 ammontano ad Euro 601.138.

Nella tabella sottostante si riportano le acquisizioni di periodo.

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Spese su migliorie beni di terzi	0
Terreni e fabbricati	585.380
Impianti elettrici	5.066
Macchinari	3.305
Attrezzature industriali e commerciali	0
Macchine d'ufficio elettriche ed elettroniche	6.107
Altri beni	1.280
Immobilizzazioni in corso e acconti	0

Nello specifico, la società, nell'esercizio 2012, ha proceduto all'acquisto di un immobile commerciale sito in Fermo, Viale Trieste P.T. per adibirlo a nuova sede.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Si dà atto ai sensi del co. 5) art. 2428 c.c. non si sono manifestati eventi di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

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		313.794
Fermo Asite	16.904	398.034
Fermo Gestione Immobiliare	377.400	
Totale	394.304	711.828

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 relativi all'acquisto del ramo di azienda il cui debito residuo è pari ad euro 120.031 ed alle sponsorizzazioni anno 2012 il cui debito residuo è pari ad euro 193.763; il credito verso la società Fermo Asite riguarda il corrispettivo per il sub affitto dei locali siti in Piazza Mascagni n. 4, mentre il debito nei riguardi della stessa è relativo ai servizi di allaccio e vettoriamento del gas metano. In ultimo il credito verso la Fermo Gestione Immobiliare riguarda la caparra e gli acconti versati per l'acquisto degli immobili siti nel complesso "Ex – Sagrini".

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 2012.

Ente/ Società	Acquisto servizi	Prestazione servizi	Acquisto immobili
Comune di Fermo - controllante	158.773		
Fermo Asite	2.236.817	7.004	
Fermo Gestione Immobiliare			560.000
Totale	2.395.590	7.004	560.000

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

La Solgas ha sottoscritto una lettera di intenti con una importante Società per la vendita di energia elettrica per avere la possibilità di competere sul mercato a condizioni di parità con le offerte “Gas-Energia elettrica” proposte dalla concorrenza.

Nell’esercizio 2012 è terminato l’ammortamento civilistico dell’avviamento conseguente l’acquisto del ramo d’azienda, ciò ha determinato una maggiore disponibilità di risorse che sono state impegnate parzialmente per nuovi investimenti (acquisto della nuova Sede ed accessori in Viale Trieste a Fermo).

Sul fronte dell’attività immobiliare, stante la forte crisi del mercato immobiliare ed il rilevante impiego di risorse finanziarie previste per il realizzo dell’intera opera, è stata proposta la sospensione del progetto di riqualificazione di Piazza Dante a Fermo.

Sedi secondarie

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

DPSS - Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell’Allegato B, comma 26, del D.Lgs. 30 giugno 2003, n.196 (Codice in materia di protezione dei dati personali), e alla luce delle disposizioni del disciplinare tecnico in materia di misure minime di sicurezza, si rende noto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate.

Destinazione del risultato dell’esercizio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2012 e di voler destinare il risultato come segue:

utile d'esercizio al 31/12/2012	Euro	2.741
5% a riserva legale	Euro	
a copertura perdite pregresse	Euro	2.741

L'Organo Amministrativo

Filippo Ercoli