

SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL

Relazione sulla Gestione al 31/12/2017

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 chiude con un risultato positivo di €. 560.721. L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di €. 354.939

Andamento del settore

Il 2017 è stato il primo esercizio completo dopo la cessione di quote ad un Socio privato; possiamo dire che da tale operazione abbiamo avuto positivi risultati in termini di Know How, di suggerimenti nell'attività di sviluppo e nella razionalizzazione di costi.

La Vostra società opera nel settore del gas e dell'energia elettrica, un settore fortemente competitivo, che la SOLGAS ha affrontato ed affronta, disponendo di importanti punti di forza, quali:

- Presenza sul posto con personale a disposizione ogni giorno lavorativo e per ogni necessità;
- Qualità del servizio;
- Efficienza e trasparenza nelle relazioni.

Il fatturato è passato da € 6.996.900 (circa mc.14.027.214) ad € 7.322.174 (circa mc.14.134.000), con un leggero incremento pur in presenza di una perdita del numero di utenze gas che restano tuttavia oltre i 14.000.

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

Andamento del mercato di riferimento

Resta sempre viva la concorrenza effettuata dai più noti Gruppi che operano in Italia ENEL, ENI, EDISON, HERA, Ecc., oltre che da una miriade di piccoli rivenditori (oltre 35), che con passaggi "porta a porta", acquisiscono clienti anche con forme di vendita che travalicano la legalità.

Ciò nonostante la Società è in grado di arginare il fenomeno, grazie al presidio che esercita sul mercato di riferimento ed alla forza del marchio Solgas; tali operazioni creano turbolenze di mercato e disorientamento nella clientela, soprattutto nei confronti degli anziani. A tal proposito sono state presentate da più parti denunce alle Autorità di Polizia e/o Carabinieri per tentativi di truffa.

Il numero degli utenti al 31.12.2017 è rimasto pressoché invariato considerando anche le acquisizioni dei contratti dual-fuel. Come negli anni passati abbiamo, anche se in modo più contenuto, supportato il territorio con investimenti in pubblicità e sponsorizzazioni sostenendo soprattutto le iniziative culturali e sportive per la presenza rilevante di giovani e loro famiglie. Ciò ha contribuito a rafforzare la nostra immagine commerciale con acquisizione di nuove utenze soprattutto per l'energia elettrica.

Fattori di rilievo nell'esercizio

Uno degli eventi più importanti verificatosi nel corso dell'esercizio è stato l'inizio dell'attività di vendita dell'energia elettrica, un'attività che ha richiesto un sensibile impegno organizzativo, qualche investimento in comunicazione con un buon risultato sotto il profilo dell'acquisizione di utenze, già clienti gas SOLGAS.

L'attività di vendita di energia elettrica è iniziata dal mese di Marzo 2017 ed alla data del 31 Marzo la società aveva già acquisito oltre 100 clienti, costituiti solo da flussi spontanei, conseguenti ai primi interventi pubblicitari. Al 31.12.2017 i nuovi clienti acquisiti ammontavano a 500.

Andamento della gestione

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	31/12/2017	31/12/2016
Ricavi delle vendite	7.351.269	6.996.786
Produzione interna	0	0
Valore della produzione operativa	7.351.269	6.996.786
Costi esterni operativi	6.315.167	6.079.251
Valore aggiunto	1.036.102	917.535
Costi del personale	146.968	129.165
Margine Operativo Lordo	889.134	788.370
Ammortamenti e accantonamenti	97.358	81.446
Risultato Operativo	791.776	706.924
Risultato dell'area accessoria	18.717	(95.190)
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	2.624	899
Ebit normalizzato	813.117	612.633
Risultato dell'area straordinaria	9.824	4.715
Ebit integrale	822.941	617.348
Oneri finanziari	24.960	56.200
Risultato lordo	797.981	561.148
Imposte sul reddito	237.260	206.209
Risultato netto	560.721	354.939

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2017	31/12/2016
Margine primario di struttura	77.746	(155.166)
Quoziente primario di struttura	1,12	0,76
Margine secondario di struttura	723.374	530.783
Quoziente secondario di struttura	2,15	1,81

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	31/12/2017	31/12/2016
Quoziente di indebitamento complessivo	0,85	0,90
Quoziente di indebitamento finanziario	5,72	8,54

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	31/12/2017	31/12/2016
ROE netto	93,30 %	29,37 %
ROE lordo	132,78 %	46,44 %
ROI	17,18 %	12,91 %
ROS	10,77 %	10,10 %

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	31/12/2017	31/12/2016
ATTIVO FISSO	626.607	652.800
Immobilizzazioni immateriali	29.945	26.700
Immobilizzazioni materiali	593.590	623.028
Immobilizzazioni finanziarie	3.072	3.072
ATTIVO CIRCOLANTE	4.105.356	4.092.725
Magazzino	26.363	8.894
Liquidità differite	3.925.234	3.908.616
Liquidità immediate	153.759	175.215
CAPITALE INVESTITO	4.731.963	4.745.525
MEZZI PROPRI	704.353	497.634
Capitale Sociale	25.000	25.000
Riserve	679.353	472.634
PASSIVITA' CONSOLIDATE	645.628	685.949
PASSIVITA' CORRENTI	3.381.982	3.561.942
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	4.731.963	4.745.525

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	31/12/2017	31/12/2016
Margine di disponibilità (CCN)	723.374	530.783
Quoziente di disponibilità	1,214 %	1,149 %
Margine di tesoreria	(3.228.223)	(3.386.727)
Quoziente di tesoreria	0,05 %	0,05 %

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 all'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 comma 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 stessa 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 la società dispone.

RISCHIO CREDITO

La società gestisce per il 94% una clientela che può definirsi "utente famiglia" con consumi domestici, mentre per il restante 6% gestisce 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 bolletta del gas, prodotto indispensabile ai nostri tempi. Nel periodo invernale, la società concede rateizzazioni a coloro che le richiedono per necessità, ma le richieste sono abbastanza limitate.

Le insolvenze, seppur fisiologiche vengono fortemente controllate e monitorate e cautelativamente viene alimentato uno specifico fondo svalutazione crediti, a copertura di quelle posizioni dichiarate inesigibili dal Legale della Società.

Strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 comma 3 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.

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	64.129	209
Solgas immobili	1.495.614	
Fermo Asite	14.507	565.393
Gruppo società gas Rimini spa		1.073.196
Totale	1.574.250	1.638.798

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 crediti di fornitura ancora da regolare; il debito verso la società Fermo Asite riguarda il servizio di allaccio e vettoriamento del gas metano mentre il credito si riferisce a partite di natura commerciale per forniture ancora da incassare. Con riferimento al debito verso il Gruppo società gas Rimini spa lo stesso si riferisce all'acquisto di gas metano ed energia elettrica mentre il credito verso Solgas immobili si riferisce principalmente alla contropartita del mutuo ipotecario ancora in capo a Solgas inerente gli immobili trasferiti con atto di scissione alla società beneficiaria.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Si dà 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

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si rappresenta che il vantaggio conseguito con l'ingresso del Socio privato, ha dato alla SOLGAS la possibilità di operare sul mercato alla pari con la

concorrenza, con la fornitura di gas ed energia elettrica a condizioni particolarmente vantaggiose, in particolar modo, per le famiglie. Nel corso del nuovo esercizio verrà attivata l'auspicata agenzia di vendita con proprio personale da adibire allo sviluppo esterno. Per tale Agenzia è in corso l'audizione di alcuni partecipanti ad un bando espressamente impostato dalla SOLGAS.

Per il futuro, sarebbe auspicabile un'aggregazione con le altre società del Gruppo SGR operanti sul territorio marchigiano al fine di creare un soggetto più forte e con maggiore competitività; si creerebbero notevoli sinergie a supporto della gestione ed una migliore razionalizzazione delle risorse da utilizzare per una più incisiva attività esterna, oltre che di cross-selling.

In considerazione della evoluzione prevista per le società a maggioranza pubblica dalla predetta "Legge Madia", potrebbe costituire, per la Proprietà, uno stimolo per l'elaborazione di un progetto di aggregazione da pianificare con tempestività; si eviterebbe, nel momento dell'attuazione di quanto previsto dalle norme, una certa caduta di valore del patrimonio aziendale con danno esclusivo per i Soci.

Sedi secondarie

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

Approvazione del bilancio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2017 così come presentato.

L'Organo Amministrativo

ERCOLI FILIPPO