

FERMO A.S.I.T.E. SRL UNIPERSONALE

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI FERMO Società unipersonale

Sede in VIA MAZZINI N. 4 -63900 FERMO (FM)
Capitale sociale Euro 1.500.000,00 I.V.**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2014**

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2014 riporta un risultato positivo pari a Euro 2.312.406. In data 19 Marzo 2015, il CDA ha ritenuto rinviare l'approvazione del bilancio al 31-12-2014, avvalendosi del maggior termine previsto dall'art. 2364 c.6 codice civile. Le ragioni di tale scelta risiedono nella ri-determinazione di valori inerenti il settore distribuzione rete gas-metano. La difficoltà di calcolo risiede nella mancanza di dati storici, dovuta all'assenza di valutazione da parte dei precedenti consigli di amministrazione e degli organi di vigilanza comunali. Vista poi, la prima applicazione dei nuovi principi contabili (OIC 16, 24, 9, 29 e 10), si ritiene necessario un maggior approfondimento di alcune poste di bilancio.

I principali fattori che lo hanno determinato vanno ricercati nei seguenti punti:

- 1- Attenta e puntuale analisi dei costi di gestione e investimenti mirati alla riduzione di essi;
- 2- Rinegoziazione dei contratti di esternalizzazione dei servizi (al termine del 2012 Asite non ha più affidamenti esterni);
- 3- Flussi di ricavi costanti dati dagli investimenti fatti, quali la centrale biogas;

Più in generale va detto che una più attenta e oculata gestione dell'azienda nel suo complesso sta portando la società verso i risultati auspicati negli anni passati.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nei seguenti settori:

- gestione della rete di distribuzione di gas metano;
- spazzamento, raccolta, trasporto e smaltimento rifiuti urbani e speciali non pericolosi;
- refezione scolastica e trasporto pasti per le mense comunali;
- gestione parcheggi a pagamento;
- pulizia e manutenzione spiaggia;

dove opera in qualità di affidatario in House Providing, da parte del Comune di Fermo.
Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività non viene svolta in sedi secondarie.

Andamento della gestione**Andamento della gestione nei settori in cui opera la società**

L'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo, tenuto conto anche di un margine operativo che si mantiene costante rispetto all'esercizio precedente. Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
valore della produzione	18.578.944	18.321.733	12.276.805
margine operativo lordo	4.586.714	4.703.794	345.429
Risultato prima delle imposte	3.737.665	1.722.378	530.390

Principali dati economici

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

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Ricavi netti	18.519.066	18.207.753	311.313
Costi esterni	8.766.738	8.598.994	167.744
Valore Aggiunto	9.752.328	9.608.759	143.569
Costo del lavoro	5.165.614	4.904.965	260.649
Margine Operativo Lordo	4.586.714	4.703.794	(117.080)
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.051.431	917.067	769.458
Risultato Operativo	3.535.283	3.786.727	(886.538)
Proventi diversi	59.878	113.980	(29.617)
Proventi e oneri finanziari	(160.458)	(256.046)	95.588
Risultato Ordinario	3.434.703	3.644.661	(820.567)
Componenti straordinarie nette	302.962	(1.922.283)	2.225.244
Risultato prima delle imposte	3.737.665	1.722.378	1.404.677
Imposte sul reddito	1.425.259	1.419.622	(188.342)
Risultato netto	2.312.406	302.756	1.593.019

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.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
ROE netto	1,74	0,30	0,56
ROE lordo	2,82	1,68	0,81
ROI	0,15	0,15	
ROS	0,19	0,21	(0,01)

ROE: *Reddito netto/ Patrimonio Netto* (E' l'indice di redditività dell'impresa che esprime la redditività del capitale apportato dai soci. Ha subito un aumento consistente passando da un valore positivo di 1,68 ad un valore positivo di 2,82);

ROI: *Reddito operativo/ Capitale investito* (Tale quoziente esprime il rendimento economico dell'intero capitale impiegato nel periodo a prescindere dalla provenienza – proprio o di terzi – ed è indicativo dell'efficienza economica della gestione caratteristica e degli investimenti accessori insieme considerati. E' in linea con il dato dell'esercizio precedente);

ROS: *Risultato operativo/Ricavi delle vendite* (Esprime in maniera sintetica la capacità remunerativa del flusso dei ricavi tipici dell'azienda. E' in linea con il dato dell'esercizio precedente).

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	563.002	2.266.253	(1.720.067)
Immobilizzazioni materiali nette	14.554.005	12.767.225	1.166.052
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie			
Capitale immobilizzato	15.117.007	15.033.478	(554.015)
Rimanenze di magazzino	14.638	17.027	(2.389)
Crediti verso Clienti	6.049.985	6.257.472	(279.315)
Altri crediti	1.116.083	2.988.195	38.695
Ratei e risconti attivi	641.496	105.057	536.439
Attività d'esercizio a breve termine	7.822.202	9.367.751	293.430
Debiti verso fornitori	4.815.406	5.531.845	(864.684)
Acconti	11.104	11.104	

Debiti tributari e previdenziali	2.432.160	2.046.109	192.072
Altri debiti	1.197.010	3.714.607	(532.823)
Ratei e risconti passivi	685.951	837.425	(175.960)
Passività d'esercizio a breve termine	9.141.631	12.141.090	(1.381.395)
Capitale d'esercizio netto	(1.319.429)	(2.773.339)	1.674.825
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	285.035	283.593	1.442
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	7.514.277	7.461.313	52.964
Passività a medio lungo termine	7.799.312	7.744.906	54.406
Capitale investito	5.998.266	4.515.233	1.066.404
Patrimonio netto	(3.638.355)	(1.325.950)	(1.895.776)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(2.602.868)	(2.981.278)	378.410
Posizione finanziaria netta a breve termine	242.957	(208.005)	450.962
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(5.998.266)	(4.515.233)	(1.066.404)

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.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Margine primario di struttura	(11.501.229)	(13.730.054)	(15.259.851)
Quoziente primario di struttura	0,24	0,09	0,06
Margine secondario di struttura	(1.076.472)	(2.981.344)	(5.987.679)
Quoziente secondario di struttura	0,93	0,80	0,63

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, era la seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Depositi bancari	1.704.227	1.399.378	304.849
Denaro e altri valori in cassa	4.125	2.346	1.779
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	1.708.352	1.401.724	306.628
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	1.465.395	1.096.771	368.624
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti		512.958	(512.958)
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	1.465.395	1.609.729	(144.334)
Posizione finanziaria netta a breve termine	242.957	(208.005)	450.962

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	2.625.445	3.003.804	(378.359)
Crediti finanziari	(22.577)	(22.526)	(51)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(2.602.868)	(2.981.278)	378.410
Posizione finanziaria netta	(2.359.911)	(3.189.283)	829.372

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.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Liquidità primaria	0,90	0,78	0,67
Liquidità secondaria	0,90	0,78	0,67
Indebitamento	3,53	12,22	20,58
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,43	0,31	0,30

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,90. La situazione finanziaria della società è in costante miglioramento rispetto agli esercizi precedenti.

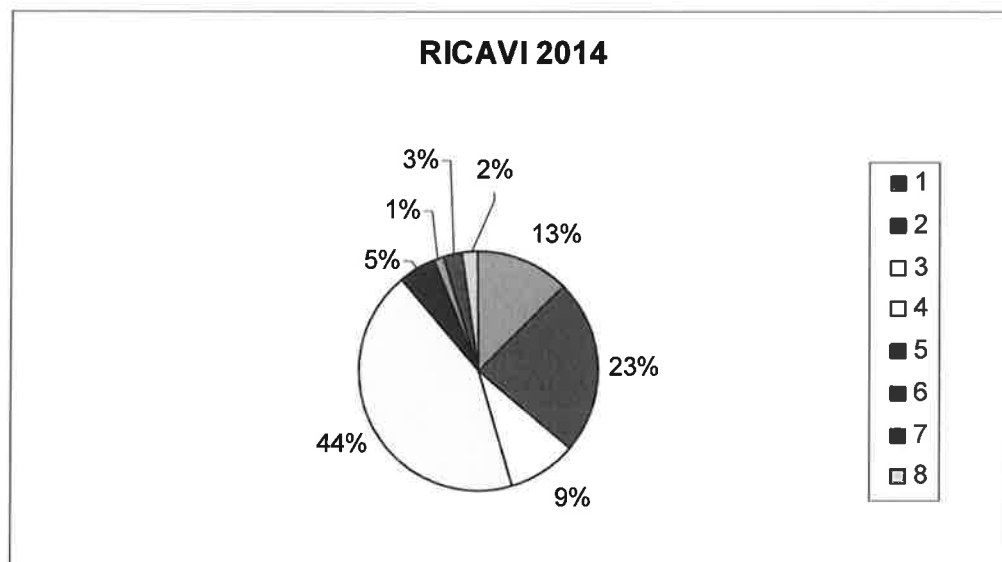
L'indice di liquidità secondaria è pari a 0,90. Il valore assunto del capitale circolante netto è da ritenersi abbastanza soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti. Tuttavia è necessario che la società prosegua verso la strada di un rafforzamento patrimoniale e, conseguentemente, finanziario, al fine di migliorare ancora gli indicatori sopra indicati, così da raggiungere in tempi relativamente brevi un livello di adeguatezza rispetto alla struttura societaria.

L'indice di indebitamento è pari a 3,53. Tale indicatore, seppur migliorato notevolmente, deve essere ancora ridotto attraverso adeguati incrementi di patrimonio netto derivanti da autofinanziamento, dato che difficilmente la società, dopo le iniziative poste in essere, potrà significativamente contrarre ancora la componente debitoria con azioni gestionali.

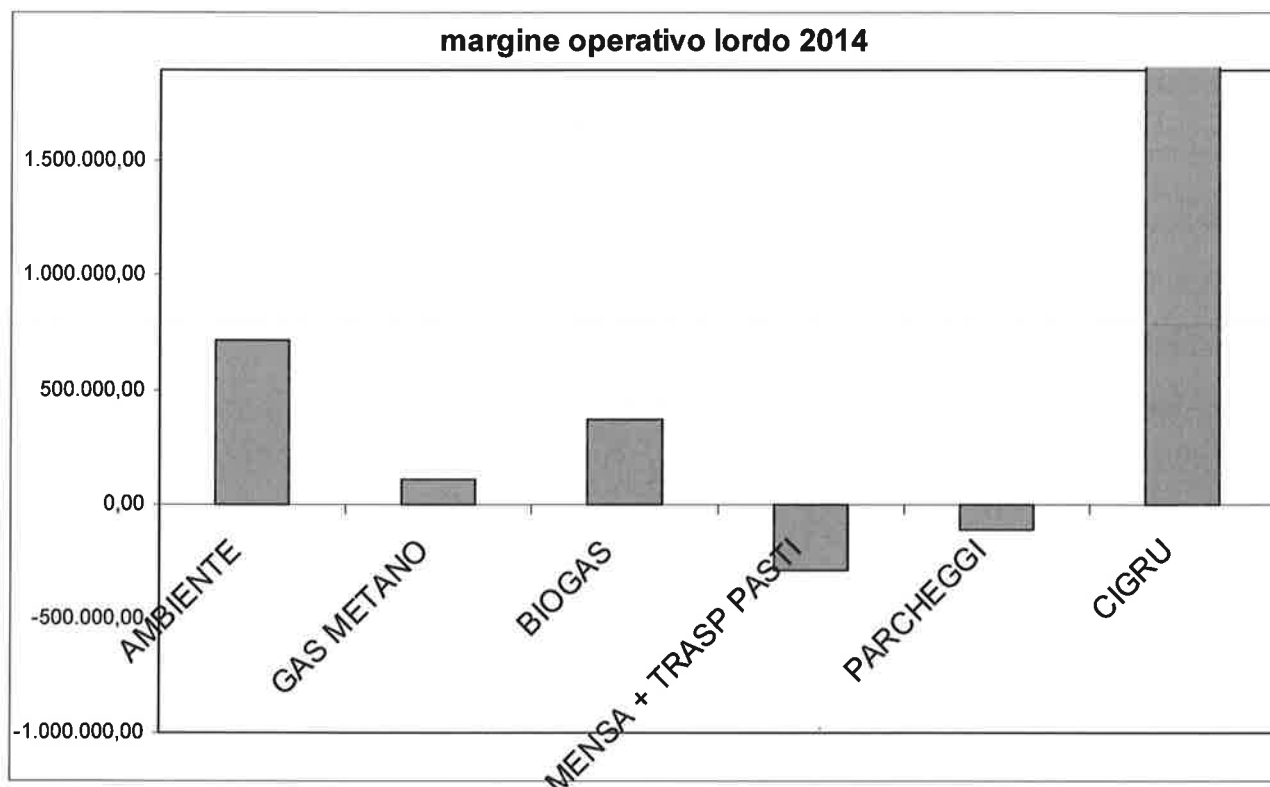
Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,43, risulta che l'ammontare dei mezzi propri è, come per gli indicatori sopra commentati, in netto miglioramento ma ancora non completamente appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. Valgono, a tal fine, le medesime considerazioni fatte per gli indicatori finanziari e di indebitamento, tenuto poi anche conto degli investimenti futuri della società.

Analisi per area d'affari

Di seguito si propone un'analisi dei risultati della gestione realizzati nelle aree d'affari in cui opera la società:



Legenda: 1- Gas Metano; 2- Ambiente; 3- Biogas; 4- CIGRU; 5-Mensa; 6- Parcheggi; 7- Spiaggia; 8- Residuo.



Lo schema sopra riportato evidenzia in maniera netta che esistono settori di attività, in particolare quello relativo al Cigru, che debbono far fronte alla copertura delle consistenti perdite prodotte da altri settori. Si evidenzia come anche rispetto allo scorso anno la marginalità nei diversi settori si chiaramente migliorata. Permane una marginalità negativa sul servizio mensa dovuto a due aspetti: 1- il peso consistente degli

ammortamenti per il nuovo centro cottura e la contestuale coesistenza di un canone di affitto per i locali; 2- la scarsa remunerazione del servizio di sporzionamento nonostante gli sforzi per abbatterne i costi. Per il servizio parcheggi ha inciso un travagliato avviamento della gestione del parcheggio cd. "Area Vallesi" e ai minori ricavi conseguiti in ragione degli investimenti fatti su alcuni impianti per il pagamento della sosta.

Di seguito viene rappresentata un'analisi dei risultati della gestione realizzati per aree d'affari. I conti economici per area d'affari sono comprensivi di costi e ricavi anche straordinari, non sono comprensivi dei costi indiretti e di struttura ribaltati sulle relative aree di competenza.

Settore Cigru

Conto Economico	31-12-2014	31-12-2013
Ricavi	8.409.463	8.175.659
Costi operativi diretti	3.517.053	3.382.877
Costo del Personale	866.250	848.143
Margine Operativo	4.026.160	3.944.638

Settore Biogas

Conto Economico	31-12-2014	31-12-2013
Ricavi	1.778.868	1.478.045
Costi operativi diretti	1.358.834	990.577
Costo del Personale	52.108	8.686
Margine Operativo	367.926	478.782

Settore Ambiente

Conto Economico	31-12-2014	31-12-2013
Ricavi	4.961.593	4.670.400
Costi operativi diretti	1.497.410	1.401.308
Costo del Personale	2.751.619	2.598.066
Margine Operativo	712.564	671.026

Settore Gas Metano

Conto Economico	31-12-2014	31-12-2013
Ricavi	2.466.225	2.911.576
Costi operativi diretti	2.277.682	2.542.350
Costo del Personale	83.119	75.314
Margine Operativo	105.424	293.912

Settore Mensa

Conto Economico	31-12-2014	31-12-2013
Ricavi	973.113	963.919
Costi operativi diretti	677.359	722.247
Costo del Personale	588.379	613.217
Margine Operativo	-292.625	-371.545

Settore Parcheggi

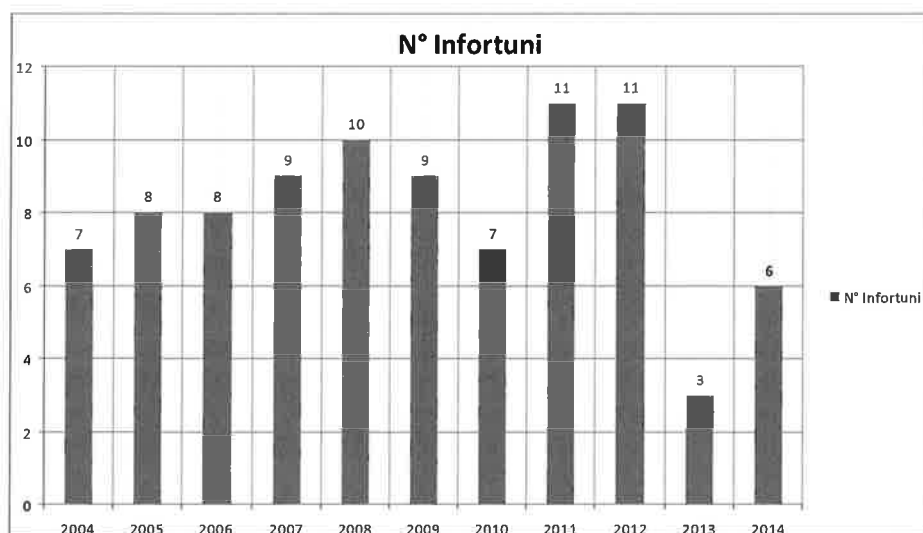
Conto Economico	31-12-2014	31-12-2013
Ricavi	224.729	191.363
Costi operativi diretti	207.777	119.621
Costo del Personale	128.588	106.273
Margine Operativo	-111.636	-34.531

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola. Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola. Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile. Al 31 dicembre 2014 l'organico consta di unità n 120. Al fine di meglio descrivere l'ottimo lavoro svolto dal nuovo responsabile della sicurezza di seguito si riportano alcuni grafici:



Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva. Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

La nostra società ha mantenuto la registrazione Emas nel settore CIGRU.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	29.300
Impianti e macchinari	582.302
Attrezzature industriali e commerciali	148.179
Altri beni	123.382

Nel corso dell'esercizio sono stati realizzati i seguenti investimenti:

- 1- Impianto di recupero calore presso CIGRU del valore di euro 390.000;
- 2- Impianto trattamento fumi centrale biogas del valore di euro 360.000;
- 3- Prolungamenti reti gas metano del valore di euro 110.000;
- 4- Avanzamento sistema di raccolta differenziata e rinnovo parco mezzi già finanziata e prevista nel piano di investimenti del contratto con il Comune di Fermo.

Si prevede di effettuare nel corrente esercizio con i seguenti investimenti con risorse proprie:

- 1- Ampliamento Ecocentro del valore di 300.000 euro;
- 2- Prolungamenti reti gas metano e manutenzioni straordinarie del valore di euro 200.000;
- 3- Completamento sistema di raccolta differenziata e rinnovo parco mezzi già finanziata e prevista nel piano di investimenti del contratto con il Comune di Fermo.

In merito agli investimenti programmati ma da realizzarsi nel medio lungo periodo annoveriamo:

- 1- Ristrutturazione complesso "Centro Agroalimentare San Martino" per il posizionamento della nuova sede (al momento di stesura della presente relazione è in fase di progettazione esecutiva);
- 2- Realizzazione impianto di digestione anaerobica (al momento di stesura della presente relazione è avviata la fase autorizzativa e si sta preparando richiesta di VIA e VAS)

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che nel corso del 2014 non è stata effettuata alcuna attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con l'ente controllante Comune di Fermo esposti in bilancio e nota integrativa.

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Ai sensi dell'art. 2426 comma 2 n. 4) si dà atto che la società non detiene né direttamente né indirettamente quote di società controllanti.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile si dà atto che la società non utilizza particolari strumenti finanziari né speculativi né di copertura e che, data la particolare attività, non risulta apprezzabile il rischio prezzo, il rischio di credito, il rischio liquidità e il rischio di variazione dei flussi finanziari. In particolare per quanto riguarda il rischio di credito, si evidenzia come la società presenta un rischio legato all'incasso dei crediti verso clienti in parte mitigato dalla tipologia dei clienti serviti. Le attività finanziarie sono rilevate in bilancio al netto della svalutazione calcolata sulla base del rischio di inadempienza della controparte, determinata considerando le informazioni disponibili sulla solvibilità del cliente.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si sono verificati fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio. Tuttavia va rilevato che la società in vista della gara d'ambito per l'affidamento del servizio di distribuzione rete gas-metano, ha iniziato l'analisi degli

atti e documenti necessari per la stima del valore della rete. Dall'analisi di detta documentazione si sono riscontrate alcune anomalie che sono oggetto di approfondimento. Ad ogni modo il socio verrà aggiornato non appena si avranno sviluppi.

Evoluzione prevedibile della gestione

Visti gli ottimi risultati ottenuti nel corso del 2014 si ritiene necessario proseguire sulla strada del risanamento e del rafforzamento della società sia dal punto di vista economico che patrimoniale.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

Nell'anno la vostra società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000.

Destinazione del risultato d'esercizio

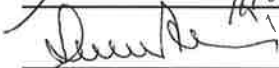
Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio di euro 2.312.406,00 come segue:

- 1- Per euro 174.051 a copertura perdite pregresse residue;
- 2- Per euro 300.000,00 a riserva legale;
- 3- A riserva straordinaria per la parte che eccede la ricostituzione delle riserve di rivalutazione.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Fermo lì 28 maggio 2015

Il Consiglio di amministrazione

	Dott. Roberto Cippitelli (Presidente)
	Dott. Sandro Palombini (Consigliere)
	Ing. Vittorio Di Nicola (Consigliere)

