

# GAIA SERVIZI S.R.L. CON UNICO SOCIO

Sede legale: PIAZZA ALDO MORO N. 1 BOLLATE (MI)  
 Iscritta al Registro Imprese di MILANO  
 C.F. e numero iscrizione: 05932530966  
 Iscritta al R.E.A. di MILANO n. 1860008  
 Capitale Sociale sottoscritto € 1.402.552,00 Interamente versato  
 Partita IVA: 05932530966  
 Società unipersonale  
 Direzione e coordinamento: COMUNE DI BOLLATE

## Relazione sulla gestione

### Bilancio ordinario al 31/12/2015

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2015; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

## Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

### Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore dei servizi pubblici locali. E' stata costituita in data 13 novembre 2007 con atto dello Studio Notarile Avv. Lorenzo Luca di Bologna, rep. 12095/5309; la stessa svolge le attività previste dall' art. 4 dello statuto, mediante l'affidamento diretto "in house" ai sensi dell'art.113 comma 5 lett.c del T.U.E.L. D.Lgs. 267/2000, nei confronti del Comune di Bollate che detiene interamente il capitale sociale.

Le attività svolte dalla Vostra società fanno riferimento ai Contratti di Servizio stipulati nel rispetto delle linee stabilite dal Consiglio Comunale di Bollate in data 17/09/2007 con delibera n. 46 e più precisamente:

- Contratto per il servizio per l'accertamento e la riscossione dell'imposta comunale sulla pubblicità e del servizio delle pubbliche affissioni per la durata di anni 15 a decorrere dal 01 Gennaio 2009;
- Contratto di servizio per la gestione del piano della sosta per la durata di anni 15 a decorrere dal 01 Gennaio 2009;
- Contratto di servizio per l'illuminazione pubblica con durata di anni 15 a decorrere dal 1 luglio 2008;
- Contratto di servizio per la gestione e manutenzione degli immobili comunali con durata di anni 15 a decorrere dal 1 giugno 2008;
- Contratto di servizio per la manutenzione del verde comunale con durata di anni 15 a decorrere dal 1 gennaio 2009;
- Contratto di concessione degli immobili comunali di edilizia residenziale pubblica con durata di anni 15 a decorrere dal 1 ottobre 2008;
- Contratto di servizio per la gestione globale di raccolta rifiuti ed igiene urbana del Comune di Bollate con durata di anni 15 a decorrere dal 1 gennaio 2009;
- Contratto di servizio per la concessione del servizio pubblico di manutenzione e gestione delle strade comunali e della segnaletica stradale con durata di anni 30 a decorrere dal 1 gennaio 2009;

- Contratto di servizio per la gestione e manutenzione dell'arredo urbano comunale con durata di anni 15 con decorrenza dal 01 Gennaio 2009;
- Contratto di servizio per la gestione e manutenzione della piattaforma ecologica comunale con durata di anni 15 con decorrenza dal 01 Gennaio 2009;
- Contratto di servizio per la gestione e manutenzione dei cimiteri cittadini con durata di anni 10 con decorrenza 04 Febbraio 2014;

Le variazioni nella struttura del Gruppo intervenute dalla data di costituzione ad oggi riguardano:

- Chiusura della società della società Utilitas Servizi per il Territorio Srl;
- Conferimento del 100% delle quote della società Gaia Servizi di Utilità sociale Srl con Assemblea del 22 dicembre 2009, presso il Notaio Lorenzo Luca in Bologna atto rep. 14904/7438, per nominali € 705.544,00, per un valore di € 1.211.661,00. Il conferimento è stato destinato per € 705.544,00 ad aumento di capitale sociale e per € 506.117,00 a riserva di conferimento;
- Conferimento in conto capitale in data 22 dicembre 2009, con atto a rogito del Notaio Lorenzo Luca in Bologna, rep. 14903/7437, di beni immobili per un valore pari ad € 2.518.959,00. I beni oggetto del conferimento riguardano appartamenti di edilizia residenziale pubblica evidenziati nella delibera di Consiglio Comunale numero 16 del 30 marzo 2009;
- Costituzione di "Gaia Luce Srl" mediante il conferimento del ramo d'azienda di Gaia Servizi Srl "Illuminazione Pubblica" con atto Notaio Salvo Morsello stipulato in data 24.12.2013. Partecipazione detenuta al 100% da Gaia Servizi Srl; la società è stata chiusa in data 30 Dicembre 2015.
- In data 31/12/2014 è stata approvato il Bilancio finale di liquidazione della società controllata Gaia Utilitas Servizi per il Territorio Srl. Il piano di riparto finale presentato dal Liquidatore e approvato dai soci, prevede l'attribuzione del capitale finale di liquidazione negativo di euro 86.931 al socio Gaia Servizi Srl a Socio Unico, che si è accollato i debiti ancora da liquidare.
- In data 17/11/2015 è stato depositato in CCIAA il progetto di fusione, atto 11/11/2015, mediante incorporazione della società Gaia Servizi Utilità Sociale srl con socio unico.

## Fatti di particolare rilievo

Il risultato d'esercizio del Bilancio al 31.12.2015 chiude con un utile di euro 24.883. In sintesi il bilancio evidenzia un valore della produzione di 7 milioni di euro e un totale costi della produzione di 6,8 milioni di euro. Tale risultato è influenzato dall'accantonamento di ammortamenti delle immobilizzazioni di euro 448 mila euro, dall'accantonamento al fondo rischi per euro 32 mila e dall'accantonamento al fondo svalutazione crediti di euro 47 mila.

L'organo amministrativo, a seguito di un'attenta analisi sull'esigibilità dei crediti vantati dalla società, nonché sulla base del principio di prudenza che deve caratterizzare la stesura del bilancio, ha deciso di effettuare un accantonamento rischi su crediti per circa 47 mila euro. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante lo stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti.

Come previsto dalla normativa di riferimento (L.R. 27/2009) si è provveduto, in accordo con l'Amministrazione ed in ottemperanza al piano di vendita approvato dalla Regione Lombardia, a reinvestire i proventi conseguiti dall'alienazione degli immobili ERP in manutenzione straordinaria per il recupero del patrimonio E.R.P. esistente.

Si segnala che in data 17.11.2015 è stato depositato per l'iscrizione presso il Registro delle Imprese il progetto di fusione tra la società Gaia Servizi di Utilità sociale Srl e la società Gaia Servizi Srl, società controllante.

### MOTIVAZIONE DELLA FUSIONE

La fusione è orientata al conseguimento di maggiori sinergie, consentendo da un lato di accorpate talune funzioni tecnico-operative e dall'altro di perseguire un migliore equilibrio economico e finanziario.

Inoltre mediante la fusione verrà garantita una maggiore semplificazione gestionale e razionalizzata, anche in termini di costi, la struttura di *governance*, quella dirigenziale ed infine quella operativa.

Le motivazioni della fusione, riportate nel progetto di fusione, sono sintetizzabili come da tabella che segue:

MOTIVAZIONI	DESCRIZIONE
<i>Amministrative</i>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Aggregazione di società di servizi pubblici locali di rilevanza economica ai sensi della lett. d) del c. 611 dell'art. 1 della L. 190/2014</li> <li>• Razionalizzazione dei costi amministrativi</li> </ul>

*P*

<b>Logistiche</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Possibilità di utilizzo di strutture e sistemi informativi accentrati</li> <li>• Ottimizzazione del processo distributivo (trasporto, raccolta, magazzinaggio ecc.)</li> <li>• Affinata capacità nella gestione di fasi tra loro consecutive grazie alle nuove sinergie a disposizione</li> </ul>
<b>Produttive</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Migliore utilizzo delle attrezzature e dei sistemi tecnico – informatici</li> <li>• Incremento e integrazione delle capacità produttive nei diversi comparti operativi (gestione farmacie, casa di riposo, manutenzione immobili comunali, illuminazione pubblica....)</li> </ul>
<b>Finanziarie</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• Possibilità ricompensare gli eventuali squilibri esistenti nelle strutture delle imprese che procedono alla fusione</li> <li>• Miglioramento delle condizioni di negoziazione</li> <li>• Gestione accentrata delle finanze di più agevole coordinamento</li> </ul>

## Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

Indirizzo	Località
Via Privata Stelvio, n. 38	Bollate

## Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al Comune di Bollate ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte dello stesso.

Si attesta che l'attività di direzione e coordinamento ha prodotto particolari effetti sull'attività d'impresa e sui suoi risultati

## Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

### Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
<b>CAPITALE CIRCOLANTE</b>	<b>2.831.344</b>	<b>28,33 %</b>	<b>4.145.955</b>	<b>37,56 %</b>	<b>(1.314.611)</b>	<b>(31,71) %</b>
Liquidità immediate	38.087	0,38 %	72.076	0,65 %	(33.989)	(47,16) %
Disponibilità liquide	38.087	0,38 %	72.076	0,65 %	(33.989)	(47,16) %
Liquidità differite	2.566.552	25,68 %	3.855.554	34,93 %	(1.289.002)	(33,43) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	2.257.985	22,60 %	3.477.673	31,50 %	(1.219.688)	(35,07) %

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	308.567	3,09 %	377.881	3,42 %	(69.314)	(18,34) %
Rimanenze	226.705	2,27 %	218.325	1,98 %	8.380	3,84 %
<b>IMMOBILIZZAZIONI</b>	<b>7.161.795</b>	<b>71,67 %</b>	<b>6.893.194</b>	<b>62,44 %</b>	<b>268.601</b>	<b>3,90 %</b>
Immobilizzazioni immateriali	3.430.827	34,33 %	3.243.375	29,38 %	187.452	5,78 %
Immobilizzazioni materiali	1.940.127	19,41 %	1.884.382	17,07 %	55.745	2,96 %
Immobilizzazioni finanziarie	1.211.661	12,12 %	1.211.661	10,98 %		
Crediti dell'Attivo Circolante a m/ termine	579.180	5,80 %	553.776	5,02 %	25.404	4,59 %
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>9.993.139</b>	<b>100,00 %</b>	<b>11.039.149</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(1.046.010)</b>	<b>(9,48) %</b>

### Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>CAPITALE DI TERZI</b>	<b>8.551.210</b>	<b>85,57 %</b>	<b>9.622.102</b>	<b>87,16 %</b>	<b>(1.070.892)</b>	<b>(11,13) %</b>
Passività correnti	7.208.051	72,13 %	8.393.175	76,03 %	(1.185.124)	(14,12) %
Debiti a breve termine	7.044.710	70,50 %	7.162.465	64,88 %	(117.755)	(1,64) %
Ratei e risconti passivi	163.341	1,63 %	1.230.710	11,15 %	(1.067.369)	(86,73) %
Passività consolidate	1.343.159	13,44 %	1.228.927	11,13 %	114.232	9,30 %
Debiti a m/ termine	671.518	6,72 %	582.661	5,28 %	88.857	15,25 %
Fondi per rischi e oneri	59.874	0,60 %	59.201	0,54 %	673	1,14 %
TFR	611.767	6,12 %	587.065	5,32 %	24.702	4,21 %
<b>CAPITALE PROPRIO</b>	<b>1.441.929</b>	<b>14,43 %</b>	<b>1.417.047</b>	<b>12,84 %</b>	<b>24.882</b>	<b>1,76 %</b>
Capitale sociale	1.402.552	14,04 %	1.402.552	12,71 %		
Riserve	(3)		(2)		(1)	50,00 %
Utili (perdite) portati a nuovo	14.497	0,15 %			14.497	
Utile (perdita) dell'esercizio	24.883	0,25 %	14.497	0,13 %	10.386	71,64 %
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>9.993.139</b>	<b>100,00 %</b>	<b>11.039.149</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(1.046.010)</b>	<b>(9,48) %</b>

### Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	21,91 %	22,35 %	(1,97) %
Banche su circolante	59,06 %	32,87 %	79,68 %
Indice di indebitamento	593,04 %	679,02 %	(12,66) %

*Handwritten signature*

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
Quoziente di indebitamento finanziario	240,73 %	207,80 %	15,85 %
Mezzi propri su capitale investito	14,43 %	12,84 %	12,38 %
Oneri finanziari su fatturato	2,43 %	2,16 %	12,50 %
Indice di disponibilità	39,28 %	49,40 %	(20,49) %
Margine di struttura primario	(5.140.686,00)	(4.922.371,00)	4,44 %
Indice di copertura primario	21,91 %	22,35 %	(1,97) %
Margine di struttura secondario	(3.797.527,00)	(3.693.444,00)	2,82 %
Indice di copertura secondario	42,31 %	41,74 %	1,37 %
Capitale circolante netto	(4.376.707,00)	(4.247.220,00)	3,05 %
Margine di tesoreria primario	(4.603.412,00)	(4.465.545,00)	3,09 %
Indice di tesoreria primario	36,14 %	46,80 %	(22,78) %

## Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

### Conto Economico

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE</b>	<b>7.005.720</b>	<b>100,00 %</b>	<b>7.644.676</b>	<b>100,00 %</b>	<b>(638.956)</b>	<b>(8,36) %</b>
- Consumi di materie prime	377.471	5,39 %	332.418	4,35 %	45.053	13,55 %
- Spese generali	2.997.113	42,78 %	3.299.686	43,16 %	(302.573)	(9,17) %
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>3.631.133</b>	<b>51,83 %</b>	<b>4.012.572</b>	<b>52,49 %</b>	<b>(381.436)</b>	<b>(9,51) %</b>
- Altri ricavi	269.383	3,85 %	187.401	2,45 %	81.982	43,75 %
- Costo del personale	2.795.879	39,91 %	2.774.164	36,29 %	21.715	0,78 %
- Accantonamenti	31.991	0,46 %	28.699	0,38 %	3.292	11,47 %
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>533.883</b>	<b>7,62 %</b>	<b>1.022.308</b>	<b>13,37 %</b>	<b>(488.425)</b>	<b>(47,78) %</b>
- Ammortamenti e svalutazioni	495.378	7,07 %	538.622	7,05 %	(43.244)	(8,03) %
<b>RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)</b>	<b>38.505</b>	<b>0,55 %</b>	<b>483.686</b>	<b>6,33 %</b>	<b>(445.181)</b>	<b>(92,04) %</b>
+ Altri ricavi e proventi	269.383	3,85 %	187.401	2,45 %	81.982	43,75 %
- Oneri diversi di gestione	108.009	1,54 %	104.221	1,36 %	3.788	3,63 %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA</b>	<b>199.879</b>	<b>2,85 %</b>	<b>566.866</b>	<b>7,42 %</b>	<b>(366.987)</b>	<b>(64,74) %</b>
+ Proventi finanziari	93		165		(72)	(43,64) %
+ Utili e perdite su cambi						
<b>RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)</b>	<b>199.972</b>	<b>2,85 %</b>	<b>567.031</b>	<b>7,42 %</b>	<b>(367.059)</b>	<b>(64,73) %</b>
+ Oneri finanziari	(159.546)	(2,28) %	(156.579)	(2,05) %	(2.967)	1,89 %

*for*

Voce	Esercizio 2015	%	Esercizio 2014	%	Variaz. assolute	Variaz. %
<b>REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)</b>	<b>40.426</b>	<b>0,58 %</b>	<b>410.452</b>	<b>5,37 %</b>	<b>(370.026)</b>	<b>(90,15) %</b>
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(17.067)	(0,24) %	(436.933)	(5,72) %	419.866	(96,09) %
+ Proventi e oneri straordinari	(185)		6.873	0,09 %	(7.058)	(102,69) %
<b>REDDITO ANTE IMPOSTE</b>	<b>23.174</b>	<b>0,33 %</b>	<b>(19.608)</b>	<b>(0,26) %</b>	<b>42.782</b>	<b>(218,19) %</b>
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(1.709)	(0,02) %	(34.105)	(0,45) %	32.396	(94,99) %
<b>REDDITO NETTO</b>	<b>24.883</b>	<b>0,36 %</b>	<b>14.497</b>	<b>0,19 %</b>	<b>10.386</b>	<b>71,64 %</b>

### Valore della produzione

Il valore della produzione evidenzia una riduzione rispetto all'esercizio precedente di circa 639 mila euro derivante principalmente dal mancato rinnovo della gestione calore (- 303 mila euro), da una minore redditività della gestione degli immobili ERP (- 213 mila euro) e da una minor attività della manutenzione stradale (- 102 mila euro) e da una generica peggior redditività (uniche esclusioni sono derivanti dalla gestione dell'igiene ambientale e dai servizi energetici) delle rimanenti attività aziendali.

Nella seguente tabella al fine di un maggior dettaglio di quanto asserito vengono riportati i ricavi delle vendite e delle prestazioni del 2015 con raffronto delle medesime voci del 2014 per evidenziarne l'andamento:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2015	31/12/2014
Ricavi da gestione immobili	972.361	1.185.295
Ricavi da igiene ambientale	3.722.048	3.692.478
Ricavi da gestione imposta pubblicità, affissioni e Cosap	597.754	619.893
Ricavi da gestione verde	454.007	464.362
Ricavi da servizi energetici	97.160	92.445
Ricavi da gestione calore	0	303.279
Ricavi da gestione piano sosta parcheggi	118.376	138.273
Ricavi da concessioni cimiteriali	372.869	398.224
Ricavi da manutenzione strade	141.903	243.033
Altri ricavi da servizi	89.743	104.284
<b>Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni</b>	<b>6.566.221</b>	<b>7.241.566</b>

Le differenze, siano esse positive o negative, si evidenziano nelle seguenti voci che compongono una flessione dei ricavi di quasi il 10% rispetto all'esercizio precedente:

- **MANUTENZIONE IMMOBILI:** la riduzione è imputabile a minori trasferimenti per manutenzione ricevuti dall'Amministrazione Comunale per oltre 300.000 euro, compensate in parte da lavorazioni extra contrattuali ed altre attività di carattere straordinario effettuate per conto dell'Amministrazione Comunale (vedi amianto via verdi, ...)
- **Ricavi COSAP, IMPOSTA DI PUBBLICITA' E AFFISSIONI:** i servizi a tariffazione risentono complessivamente di un'ulteriore flessione di circa 20.000 mitigato da risultati leggermente più confortanti relativamente l'imposta di pubblicità e pubbliche affissioni (+30.000) e penalizzato della COSAP che risente ancora di una riduzione importante soprattutto nei canoni derivanti dai mercati (-50.000). La riduzione di tali ricavi inficia necessariamente le risorse disponibili per la manutenzione delle strade; ricordiamo che le risorse

*fl*

disponibili per finanziare il contratto di concessione strade derivano dagli introiti di tali voci di entrate che riducendosi garantiscono sempre meno risorse disponibili alla gestione del contratto di servizio che prevede la manutenzione ordinaria di tutta la rete viaria, pedonale, ciclopedonale oltre che la manutenzione della segnaletica verticale, orizzontale e dei servizi di sgombero neve e prevenzione ghiaccio considerati "a corpo".

- **PARCHEGGI:** i ricavi da parcometro si riducono sensibilmente a causa di 2 elementi sostanziali equivalenti in termini economici quali l'esenzione del pagamento nel periodo natalizio ed una sempre maggior diffusione della City Card che permette al residente una sosta oraria pari ad euro 0,01 per la prima ora;
- **GESTIONE CALORE:** la riduzione è dovuta alla completa chiusura del contratto di servizio;
- **RICAVI DIVERSI IGIENE AMBIENTALE:** una gestione più efficiente ed efficace delle attività di valorizzazione dei rifiuti differenziabili, unitamente ad un'attività commerciale presso le aziende locali di raccolta a pagamento a domicilio ha permesso una miglior performance rispetto all'esercizio precedente registrando un aumento di circa 30.000 euro;
- **VENDITA GAS ED ENERGIA ELETTRICA:** aumentano, seppur secondo valori secondari e di servizio pubblico supplementare, i ricavi relativi alla commercializzazione delle fonti energetiche trainate da un prezzo estremamente favorevole e concorrenziale anche rispetto alle grosse Major di settore, unitamente a d un puntuale servizio di "cortesia" offerto dalla società presso gli sportelli Polifunzionali del Municipio (+5.000);
- **PRESTAZIONE DI SERVIZI:** si mantengono stabili le attività extracontrattuali con l'Amministrazione Comunale, favorite da prezzi negli interventi praticati dalla società di gran lunga inferiori rispetto ai precedenti standard comunali (vedi posa cartellonistica elettorale, rimozione amianto e imbiancatura scuola Via Verdi ecc..) ed aumentano le attività svolte in sinergia con la controllata GaiaSus, al fine di ottimizzare le risorse economiche e finanziarie del Gruppo.
- **SOPRAVVENIENZE ATTIVE:** aumentano nell'esercizio 2015 (+50.000) per effetto di ottime transazioni realizzate dalla Presidenza vertenza Gilardetti/Utilitas a saldo e stralcio di alcuni debiti pregressi (tra i quali rientrano parte di debiti della liquidata Utilitas Srl)
- **RICAVI CIMITERIALI:** l'esercizio 2015 segna un'importante riduzione degli introiti derivanti dalla concessione cimiteriale che dopo aver penalizzato notevolmente il bilancio comunale si ripercuote presso la società, beneficiaria per contratto di servizio del 16% di tali entrate. Nel corso dell'esercizio 2016 si dovranno necessariamente rivedere le attività manutentive svolte (che riscuotono un netto apprezzamento da parte degli stakeholder) rispetto al corrispettivo riconosciuto dall'A.C, attraverso una rimodulazione del contratto di servizio.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni ammontano a euro 170 mila circa, in riduzione (-50.000) rispetto all'esercizio 2014; si riducono anche le attività manutentive stradali straordinarie riconosciute dall'Amministrazione Comunale (-100.000)

### Costi della produzione

I costi della produzione si riducono di circa 300 mila euro; di seguito vengono espone le voci di bilancio più significative:

- **COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE E DI CONSUMO:** gli acquisti si incrementano di circa 20 mila euro per effetto in gran parte dei maggiori acquisti di materiale di consumo dovuto ad una maggiore e quasi totale gestione in "house providing" dei SPL
- **COSTI PER SERVIZI:** i costi si mantengono in linea con quelli del passato esercizio evidenziando una riduzione di circa 350.000, dovuta alla chiusura del contratto di servizio "gestione calore" e conseguente reinternalizzazione dei costi da utenza da parte dell'Amministrazione Comunale. Particolarmente attiva sotto il profilo della totale internalizzazione delle attività a fronte di una riduzione drastica dei costi esternalizzati, la società si è distinta anche nel 2015 anche per un importante apporto economico nella realizzazione di alcune manutenzioni straordinarie sui manti stradali, sia finanziando direttamente alcuni interventi, sia riducendo

alcune attività appaltate a terzi attraverso la compartecipazione del proprio personale addetto alla manutenzione stradale (tra cui la realizzazione delle attività dell'A.C. "100 opere").

- **COSTI PER GODIMENTO DI BENI E SERVIZI:** tali costi aumentano di circa 20.000 euro rispetto all'esercizio per effetto di aumenti nei noleggi e locazioni di beni.
- **COSTI PERSONALE:** i costi risultano in linea con l'esercizio precedente, così come la forza lavoro disponibile.
- **AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:** gli ammortamenti risultano in linea con gli esercizi precedenti; i tagli applicati dal management sugli investimenti per effetto di una revisione della spesa al fine di riequilibrare l'andamento societario, dovranno necessariamente essere monitorati nel corso del prossimo esercizio al fine di garantire un corretto equilibrio tra qualità del servizio, riduzione dei costi ed investimenti a redditività futura. Le svalutazioni si attestano sul valore dello scorso esercizio e ammontano a circa 50 mila euro.
- **ONERI DIVERSI DI GESTIONE:** risultano in linea rispetto all'esercizio precedente ed all'andamento storico societario.

Tra i proventi ed oneri finanziari segnaliamo il decremento degli interessi passivi (sia bancari che commerciali), che si riducono in termini percentuali rispetto all'esercizio precedente.

### Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazioni %
R.O.E.	1,73 %	1,02 %	69,61 %
R.O.I.	0,39 %	4,38 %	(91,10) %
R.O.S.	3,04 %	7,83 %	(61,17) %
R.O.A.	2,00 %	5,14 %	(61,09) %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	182.905,00	130.098,00	40,59 %
E.B.I.T. INTEGRALE	182.720,00	136.971,00	33,40 %

### Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

### Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta.

Il processo articolato di gestione del rischio costituisce per la Società un elemento di importanza strategica al fine di conseguire i propri obiettivi in termini di massimizzazione e tutela del valore per i propri soci. La diversificazione delle attività operative della Società pone il management di fronte a problematiche di natura diversa fra loro. A seconda delle diverse fattispecie operative e delle diverse conseguenti tipologie di rischio che si possono configurare, sono elaborate specifiche strategie di gestione e monitoraggio su base continuativa, al fine di limitare al

massimo la variabilità dei flussi economico-finanziari dipendenti dall'evolversi delle situazioni di volta in volta riscontrate.

A tale proposito all'interno dell'analisi dell'andamento della gestione, si sono descritte le aree di rischio esistenti alla data attuale.

L'analisi avverrà attraverso un percorso che, partendo dal contesto ambientale in cui opera la Società, identifichi i rischi conseguenti e li valuti, per individuare infine le azioni di mitigazione.

### **Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia**

Nel corso del 2015 i mercati finanziari sono stati ancora contraddistinti da una volatilità particolarmente marcata con pesanti ripercussioni su diverse istituzioni finanziarie e, più in generale, sull'intero andamento dell'economia.

Nel breve periodo, la situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società non dovrebbe essere significativamente influenzata da tale crisi in quanto le principali voci di ricavo si originano dai contratti di concessione sottoscritti con il Comune di Bollate, dove i rischi di mercato e di prezzo risultano molto bassi. Tuttavia, ove la situazione di marcata debolezza ed incertezza dovesse prolungarsi, l'attività, le strategie e le prospettive della Società potrebbero essere negativamente condizionate.

### **Rischi connessi al settore di attività**

Nell'ambito dei rischi d'impresa i principali rischi e, per quanto di seguito specificato, quelli gestiti da GAIA SERVIZI S.r.l., sono i seguenti:

- I. il rischio mercato, derivante dall'esposizione alle fluttuazioni dei tassi di interesse;
- II. il rischio di credito derivante dalla possibilità di default di una controparte;
- III. il rischio liquidità derivante dalla mancanza di risorse finanziarie per far fronte agli impegni a breve;
- IV. il rischio operation;
- V. rischi legati all'esito di controversie in corso.

#### **I) Rischio Di Mercato**

Rischio di variazione dei tassi di interesse

Le oscillazioni dei tassi di interesse influiscono sul valore di mercato delle attività e passività finanziarie dell'impresa e sul livello degli oneri finanziari netti. Parte dei finanziamenti di GAIA SERVIZI prevedono tassi di interesse indicizzati sui tassi di riferimento del mercato.

L'obiettivo della Società è la minimizzazione del rischio di tasso d'interesse nel perseguimento degli obiettivi di struttura finanziaria definiti in coerenza con gli obiettivi di business.

#### **II) Rischio Di Credito**

Il rischio credito rappresenta l'esposizione della società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

GAIA SERVIZI S.r.l. presta i propri servizi di business principalmente al Comune di Bollate. Il mancato o ritardato pagamento dei corrispettivi dovuti dallo stesso potrebbe incidere negativamente sui risultati economici e sull'equilibrio finanziario di GAIA SERVIZI S.r.l.

Considerata la tipologia della clientela si evidenzia che la situazione con particolari rischi di credito è quella relativa alla gestione degli immobili ERP. Per tenere sotto controllo tali voci di credito e al fine di agevolarne il recupero, la società ha deciso di avvalersi di una società specializzata nel recupero crediti.

Occorre rilevare che, seppur la quasi totalità dei crediti della Società sono esigibili verso un numero ristretto di clienti, non si ravvisano rischi di concentrazione del credito per la primaria affidabilità di questi clienti.

#### **III) Rischio Liquidità**

Il rischio liquidità rappresenta il rischio che, a causa dell'incapacità di reperire nuovi fondi (funding liquidity risk) o di liquidare attività sul mercato (asset liquidity risk), l'impresa non riesca a far fronte ai propri impegni di pagamento determinando un impatto sul risultato economico nel caso in cui l'impresa sia costretta a sostenere costi addizionali per fronteggiare i propri impegni o, come estrema conseguenza, una situazione di insolvibilità che pone a rischio l'attività aziendale.

L'obiettivo della Società è quello di porre in essere una struttura finanziaria che, in coerenza con gli obiettivi di business e con i limiti definiti (in termini di livello percentuale di leverage e di livelli percentuali del rapporto tra indebitamento a medio lungo termine e di quello tra indebitamento a tasso fisso e a tasso variabile su indebitamento totale), garantisca un livello di liquidità adeguato per la Società, minimizzando il relativo costo opportunità e mantenga un equilibrio in termini di durata e di composizione del debito.

Allo stato attuale, la Società ritiene che i flussi derivanti dalla gestione dell'impresa e l'attuale struttura finanziaria e patrimoniale possano ragionevolmente consentire l'accesso, a normali condizioni di mercato, ad un ampio spettro di forme di finanziamento attraverso il mercato dei capitali e le istituzioni creditizie.

Comunque la politica di gestione adottata dagli amministratori, anche attraverso budget periodici finanziari, consente di monitorare il livello di rischio nel tempo e pone in condizioni l'Amministratore di mettere in atto interventi immediati per contrastarne gli effetti, qualora negativi.

#### **IV) Rischio Operation**

GAIA SERVIZI S.r.l. è soggetta a numerose leggi e regolamenti per tutela dell'ambiente, della salute e della sicurezza a livello nazionale, regionale, locale e comunitario. Le normative in materia ambientale, di salute e di sicurezza hanno un impatto notevole sulle attività di GAIA SERVIZI S.r.l. e non può essere escluso con certezza che la Società possa incorrere in costi o responsabilità.

A questo proposito GAIA SERVIZI S.r.l. si è dotata di una politica di Salute Sicurezza Ambiente, consolidata ormai da diversi anni in azienda. Il sistema di gestione della salute, della sicurezza e dell'ambiente della Società è basato su disposizioni organizzative e ordini di servizio interni, che stabiliscono le responsabilità e le procedure da adottare nelle fasi di progettazione, realizzazione, esercizio e dismissione per tutte le attività della società, in modo da assicurare il rispetto delle leggi e delle normative interne in materia di salute sicurezza e ambiente (secondo i dettami previsti dalla L. 81/2008)

#### **V) Rischi legati all'esito delle controversie in corso**

La Società, con l'assistenza dei propri legali, gestisce e monitora costantemente tutte le controversie in corso e, sulla base del prevedibile esito delle stesse, procede, qualora necessario, allo stanziamento di appositi fondi rischi.

### **Principali indicatori non finanziari**

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

### **Informativa sull'ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole. Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali. Gli obiettivi e le politiche in materia ambientale, prevedono lo slittamento dell'ottenimento nel corso del prossimo esercizio delle necessarie certificazioni di qualità, avendo posto l'attenzione nell'esercizio corrente al consolidamento della posizione dei vari assets presenti ed all'acquisizione del know-how necessario, dando incarico a professionista esperto per l'ottenimento delle certificazioni di qualità e le attestazioni SOA.

### **Informativa sul personale**

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

### **Documento programmatico sulla sicurezza**

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto 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. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede operativa e liberamente consultabile, è stato redatto in data 31 Marzo 2010 e si è provveduto al suo aggiornamento.

### **1) Attività di ricerca e sviluppo**

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

## 2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società detiene partecipazioni societarie così come riportato in Nota integrativa, cui si rimanda per un maggior approfondimento.

In particolare si segnala che alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con la società controllata Gaia Servizi di Utilità sociale Srl e la controllante Comune di Bollate, sono invece intrattenuti regolarmente, nel rispetto delle finalità istituzionali della società e di quelle dei soci di riferimento; i rapporti economici di servizio tra le parti, sono regolati a normali condizioni di mercato.

In particolare si segnala che nel corso dell'esercizio precedente è stato sottoscritto un contratto di *cash pooling* con la società controllata Gaia Servizi di Utilità sociale Srl, proseguito per l'anno 2015, avente la finalità di ottimizzare la gestione dei flussi finanziari in entrata ed in uscita della tesoreria del gruppo. Con tale metodo, è stato possibile da un lato accentrare le risorse finanziarie in capo alla sola controllante, eliminando o almeno riducendo le diseconomie coesistenti tra saldi in positivo e saldi in negativo, e dall'altro monitorare con maggiore costanza gli andamenti economici con visione su più esercizi.

### Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Nel corso dell'esercizio 2015 la Società ha intrattenuto operazioni di natura commerciale con la società controllata Gaia Servizi di Utilità sociale Srl e con il Comune di Bollate, Socio Unico della società.

Le operazioni intrattenute con la società controllata e la controllante sono state regolate a normali condizioni di mercato.

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazione assoluta
verso imprese controllate	5.908	14.052	8.144-
verso controllanti	20.222	1.528.468	1.508.246-
<b>Totale</b>	<b>26.130</b>	<b>1.542.520</b>	<b>1.516.390-</b>

### Debiti verso le consociate iscritti nel passivo

Nel corso dell'esercizio 2015 la Società ha intrattenuto operazioni di natura commerciale e finanziaria con la società controllata, Gaia Servizi di Utilità sociale Srl e con il Comune di Bollate, Socio Unico della società.

In particolare al 31 dicembre 2015 risultano debiti verso la società controllata per complessivi Euro 813.567 e relativi al contratto di *cash pooling* sottoscritto nel corso del 2014 compreso degli interessi maturati sullo stesso.

I debiti verso il socio unico Comune di Bollate ammontano a Euro 825.615.

Le operazioni intrattenute con la società controllata e la controllante sono state regolate a normali condizioni di mercato.

### Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Variazione assoluta
Debiti verso imprese controllate	813.567	601.315	212.252
Debiti verso controllanti	825.615	922.595	96.980-
<b>Totale</b>	<b>1.639.182</b>	<b>1.523.910</b>	<b>115.272</b>

## 3) Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

#### **4) Azioni/quote della società controllante**

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

#### **5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

In merito ai fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio si evidenzia che il Consiglio Comunale di Bollate in data 17/03/2016 ha approvato il progetto di fusione e la fusione per incorporazione della società Gaia servizi di utilità sociale Srl nella società controllante Gaia Servizi Srl. Tale delibera ha favorito il proseguimento dell'iter di fusione che si dovrebbe concludere con l'Atto di fusione e l'incorporazione di Gaia servizi di utilità sociale Srl in Gaia Servizi srl entro la fine di maggio.

La gestione prosegue regolarmente.

#### **6) Evoluzione prevedibile della gestione**

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala che l'organo amministrativo ha già delineato le nuove linee strategiche societarie per il nuovo esercizio approvandone i relativi Budget per settore; l'andamento futuro risulterà costante ed attento al consolidamento dei ricavi al fine di mantenere l'equilibrio economico/finanziario già profondamente revisionato nel corso dell'esercizio in chiusura, al fine di garantire una continuità aziendale nei fatti.

La società punterà nell'esercizio 2016 alla riduzione dell'indebitamento aziendale attraverso a un sostanziale aumento degli elementi di autofinanziamento aziendale e di contestuale riduzione degli investimenti di breve periodo, in attesa di un consolidamento finanziario ed un equilibrio definitivo previsto con la fine dell'esercizio 2016, che garantirà in futuro le risorse necessarie per far ripartire gli investimenti sia in termini materiali che per quanto riguarda l'acquisizione di nuovo personale.

I costi di gestione verranno ulteriormente ottimizzati attraverso procedure sempre più efficaci nella gestione degli acquisti di beni e servizi, nelle tempistiche di intervento, liberando risorse opportune e necessarie a poter effettuare gli investimenti necessari e non più procrastinabili.

Rimarrà comunque necessario un continuo confronto con l'Amministrazione Comunale affinché venga riconosciuto il corrispettivo corretto a fronte dei servizi prestati per quantità e qualità, dando la possibilità alla società di ampliare la propria attività imprenditoriale e garantire miglioramenti alla gestione dei servizi anche in considerazione della nuova normativa relativa agli accantonamenti obbligatori nel Bilancio previsionale dell'Ente controllante in caso di perdite reiterate non ripianate delle proprie società partecipate.

La vision societaria sarà inoltre improntata alla possibilità di acquisire nuovi servizi sia dall'Amministrazione Comunale di competenza che da altre amministrazioni, offrendo "prezzi standard" di gran lunga inferiori al mercato sia in termini economici che qualitativi.

#### **6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio**

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

### **Conclusioni**

Gli Amministratori il bilancio si chiude con un utile d'esercizio di euro 24.883.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio Vi invita ad approvare il Bilancio al 31.12.2015 composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, unitamente alla presente Relazione sulla Gestione, e di destinare l'utile di esercizio 2014 pari a € 14.496,89 per euro 800 a riserva legale e l'importo residuo a riserva straordinaria e di destinare l'utile di esercizio 2015 pari a € 24.882,95 per euro 1.250 a riserva legale e l'importo residuo a riserva straordinaria.

Bollate, 30/03/2016

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione  
Franco De Angeli