

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 31/12/2014

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2014; 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 fornitura del combustibile, la gestione e manutenzione impianti di riscaldamento,

condizionamento e produzione acqua sanitaria, la riqualificazione tecnologica e il controllo telematico nonché l'installazione degli impianti tecnici per la conversione a metano delle centrali termiche non ancora trasformate a servizio del comune della durata di anni 2 con decorrenza 15 ottobre 2008, prorogato sino alla stagione termica 2013/2014 e successivamente reinternalizzato presso l'Amministrazione Comunale dalla stagione termica 2014/2014;

- 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 concessione del servizio di gestione e custodia dei cimiteri cittadini con durata 10 anni e decorrenza 01 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 risulta pertanto attiva ed efficace dal giorno 27.12.2013.
- 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.

Fatti di particolare rilievo

In data 30/04/2014 l'Assemblea straordinaria dei soci ha deliberato la copertura della perdita complessiva di euro 3.019.629 secondo le seguenti modalità: Utilizzo integrale dell'utile d'esercizio 2013 per euro 6.889, utilizzo integrale delle altre riserve per euro 1.180.418, utilizzo integrale della riserva legale per euro 371 e mediante la riduzione del capitale sociale a copertura della perdita residua di euro 1.831.951. A seguito di tale operazione il nuovo capitale sociale della società ammonta ad euro 1.402.552.

Il risultato d'esercizio chiude con un utile di euro 14.497. Tale risultato è influenzato dalla integrale svalutazione della partecipazione detenuta nella società GAIA LUCE SRL detenuta a seguito del conferimento realizzato a dicembre 2013 del ramo d'azienda relativo alla "Illuminazione Pubblica". Tale svalutazione si è resa necessaria in via precauzionale in quanto nell'esercizio 2014 si è interrotto temporaneamente il percorso previsto in Consiglio Comunale di discussione sul progetto presentato, a fronte dell'imminente scadenza elettorale dell'Amministrazione in carica; pur non dovuto di per se, la società ha ritenuto mettere i futuri amministratori nella possibilità di poter scegliere le strade migliori per lo sviluppo del progetto di riassetto e razionalizzazione dei consumi energetici senza pregiudicare qualunque scelta in merito, costringendoli a future svalutazioni stante una normativa particolarmente restrittiva dal 2014 in merito al mantenimento di più società pubbliche nello stesso Comune. A seguito di ciò, si è proceduto alla svalutazione per euro 350.000 del valore della partecipazione detenuta dalla società.

Con l'approvazione del bilancio finale di liquidazione della società controllata Gaia Utilitas Servizi per il Territorio Srl, è stata rilevata una perdita sulla partecipazione di euro 86.931, ulteriore elemento negativo e straordinario non facente parte della gestione caratteristica aziendale di Gaia Servizi, ma che è stato assorbito dalla continua politica del management di revisione della spesa.

Il Consiglio di Amministrazione evidenzia che, al netto di questi elementi straordinari e negativi che non rappresentano l'ordinarietà dell'attività industriale aziendale, il risultato finale sarebbe stato di particolare rilievo positivo.

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 103 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 parte dei proventi conseguiti dall'alienazione degli immobili ERP in manutenzione straordinaria per il recupero del patrimonio E.R.P. esistente.

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 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	4.145.955	37,56 %	2.677.855	28,10 %	1.468.100	54,82 %
Liquidità Immediate	72.076	0,65 %	27.890	0,29 %	44.186	158,43 %
Disponibilità liquide	72.076	0,65 %	27.890	0,29 %	44.186	158,43 %
Liquidità differite	3.855.554	34,93 %	2.463.149	25,84 %	1.392.405	56,53 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	3.477.673	31,50 %	2.073.116	21,75 %	1.404.557	67,75 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	377.881	3,42 %	390.033	4,09 %	(12.152)	(3,12) %
Rimanenze	218.325	1,98 %	186.816	1,96 %	31.509	16,87 %
IMMOBILIZZAZIONI	6.893.194	62,44 %	6.853.514	71,90 %	39.680	0,58 %
Immobilizzazioni immateriali	3.243.375	29,38 %	3.059.930	32,10 %	183.445	6,00 %
Immobilizzazioni materiali	1.884.382	17,07 %	1.904.668	19,98 %	(20.286)	(1,07) %
Immobilizzazioni finanziarie	1.211.661	10,98 %	1.561.662	16,38 %	(350.001)	(22,41) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/ termine	553.776	5,02 %	327.254	3,43 %	226.522	69,22 %
TOTALE IMPIEGHI	11.039.149	100,00 %	9.531.369	100,00 %	1.507.780	15,82 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	9.622.102	87,16 %	8.128.817	85,28 %	1.493.285	18,37 %
Passività correnti	8.393.175	76,03 %	6.760.516	70,93 %	1.632.659	24,15 %
Debiti a breve termine	7.162.465	64,88 %	6.536.047	68,57 %	626.418	9,58 %
Ratei e risconti passivi	1.230.710	11,15 %	224.469	2,36 %	1.006.241	448,28 %
Passività consolidate	1.228.927	11,13 %	1.368.301	14,36 %	(139.374)	(10,19) %
Debiti a m/l termine	582.661	5,28 %	813.444	8,53 %	(230.783)	(28,37) %
Fondi per rischi e oneri	59.201	0,54 %	48.420	0,51 %	10.781	22,27 %
TFR	587.065	5,32 %	506.437	5,31 %	80.628	15,92 %
CAPITALE PROPRIO	1.417.047	12,84 %	1.402.552	14,72 %	14.495	1,03 %
Capitale sociale	1.402.552	12,71 %	3.234.503	33,94 %	(1.831.951)	(56,64) %
Riserve	(2)		1.180.789	12,39 %	(1.180.791)	(100,00) %
Utili (perdite) portati a nuovo			(3.019.629)	(31,68) %	3.019.629	(100,00) %
Utile (perdita) dell'esercizio	14.497	0,13 %	6.889	0,07 %	7.608	110,44 %
TOTALE FONTI	11.039.149	100,00 %	9.531.369	100,00 %	1.507.780	15,82 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	22,35 %	21,49 %	4,00 %
Banche su circolante	32,87 %	78,04 %	(57,88) %
Indice di indebitamento	679,02 %	579,57 %	17,16 %
Quoziente di indebitamento finanziario	207,80 %	208,48 %	(0,33) %
Mezzi propri su capitale investito	12,84 %	14,72 %	(12,77) %
Oneri finanziari su fatturato	2,16 %	2,33 %	(7,30) %
Indice di disponibilità	49,40 %	39,61 %	24,72 %
Margine di struttura primario	(4.922.371,00)	(5.123.708,00)	(3,93) %
Indice di copertura primario	22,35 %	21,49 %	4,00 %
Margine di struttura secondario	(3.693.444,00)	(3.755.407,00)	(1,65) %
Indice di copertura secondario	41,74 %	42,46 %	(1,70) %
Capitale circolante netto	(4.247.220,00)	(4.082.661,00)	4,03 %
Margine di tesoreria primario	(4.465.545,00)	(4.269.477,00)	4,59 %
Indice di tesoreria primario	46,80 %	36,85 %	27,00 %

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 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	7.644.676	100,00 %	7.223.182	100,00 %	421.494	5,84 %
- Consumi di materie prime	332.418	4,35 %	345.824	4,79 %	(13.406)	(3,88) %
- Spese generali	3.299.686	43,16 %	3.802.992	52,65 %	(503.306)	(13,23) %
VALORE AGGIUNTO	4.012.572	52,49 %	3.074.366	42,56 %	938.206	30,52 %
- Altri ricavi	187.401	2,45 %	201.477	2,79 %	(14.076)	(6,99) %
- Costo del personale	2.774.164	36,29 %	2.578.591	35,70 %	195.573	7,58 %
- Accantonamenti	28.699	0,38 %	10.876	0,15 %	17.823	163,87 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.022.308	13,37 %	283.422	3,92 %	738.886	260,70 %
- Ammortamenti e svalutazioni	538.622	7,05 %	554.237	7,67 %	(15.615)	(2,82) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	483.686	6,33 %	(270.815)	(3,75) %	754.501	(278,60) %
+ Altri ricavi e proventi	187.401	2,45 %	201.477	2,79 %	(14.076)	(6,99) %
- Oneri diversi di gestione	104.221	1,36 %	113.318	1,57 %	(9.097)	(8,03) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	566.866	7,42 %	(182.656)	(2,53) %	749.522	(410,35) %
+ Proventi finanziari	165		100		65	65,00 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	567.031	7,42 %	(182.556)	(2,53) %	749.587	(410,61) %
+ Oneri finanziari	(156.579)	(2,05) %	(158.368)	(2,19) %	1.789	(1,13) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	410.452	5,37 %	(340.924)	(4,72) %	751.376	(220,39) %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie	(436.933)	(5,72) %			(436.933)	
+ Proventi e oneri straordinari	6.873	0,09 %	350.003	4,85 %	(343.130)	(98,04) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	(19.608)	(0,26) %	9.079	0,13 %	(28.687)	(315,97) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	(34.105)	(0,45) %	2.190	0,03 %	(36.295)	(1.657,31) %
REDDITO NETTO	14.497	0,19 %	6.889	0,10 %	7.608	110,44 %

Valore della produzione

Il valore della produzione evidenzia un aumento rispetto all'esercizio precedente di circa 421 mila euro derivante da una generica miglior redditività di alcune attività aziendali e da alcune plusvalenze e sopravvenienze gestionali. I ricavi delle vendite e delle prestazioni ha evidenziato il seguente andamento:

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	31/12/2014	31/12/2013
Ricavi da gestione immobili ERP	1.185.295	980.400
Ricavi da igiene ambientale	3.684.448	3.631.814
Ricavi da gestione imposta pubblicità, affissioni e Cosap	619.895	761.428
Ricavi da gestione verde	464.362	448.623
Ricavi da servizi energetici	92.445	109.995
Ricavi da gestione calore	303.279	675.905
Ricavi da gestione piano sosta parcheggi	138.273	134.905
Ricavi da concessioni cimiteriali	398.224	0
Ricavi da manutenzione strade	243.033	0
Altri ricavi da servizi	112.312	62.884
Totale Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.241.566	6.805.954

Le differenze, siano esse positive o negative, si evidenziano nelle seguenti voci:

- **GESTIONE ERP:** l'incremento è imputabile ai ricavi conseguiti per i lavori di manutenzione straordinaria riconosciuti dall'Amministrazione Comunale ed eseguiti sugli immobili.
- **Ricavi COSAP, IMPOSTA DI PUBBLICITA' E AFFISSIONI:** i servizi a tariffazione risentono pesantemente della situazione generale nazionale, che a cascata riducono le entrate dei canoni di occupazione suolo pubblico ed ancora maggiormente il settore pubblicitario, ritenuto uno delle prime voci di costo da tagliare. Tali ricavi hanno evidenziato una contrazione di circa 141 mila euro andando particolarmente ad inficiare le risorse disponibili per la manutenzione delle strade; ricordiamo che le risorse 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 parcometri si sono mantenuti sostanzialmente stabili, con un incremento di circa 4 mila euro, a fronte anche dell'introduzione nell'ultimo esercizio di particolari sgravi ai cittadini in termini di costo della prima ora di sosta passata da 0,50 euro a 0,01 euro. Il sostanziale equilibrio del servizio è stato garantito sia da un'attenta e pronta gestione delle attività manutentiva sia dalla chiusura dei leasing strumentali presenti fino all'inizio del 2014 sulle colonnine erogatrici presenti sul territorio
- **GESTIONE CALORE:** la riduzione è dovuta al rinnovato contratto che ha ricevuto una più corretta modulazione in base agli effettivi consumi, attività pesantemente antieconomica negli esercizi pregressi, attualmente pressoché in linea con i costi sostenuti. Si segnala inoltre che tale servizio, in scadenza per la gestione termica 2014/2015, è stato concluso e pertanto reinternalizzato dall'A.C.
- **VENDITA GAS ED ENERGIA ELETTRICA:** i ricavi si sono ridotti di circa 17 mila euro per effetto del nuovo accordo commerciale in essere che ha visto nel 2013 la società abbandonare la diretta fatturazione (ed i relativi acquisti da grossisti) a favore di una più flessibile gestione a provvigione dei contratti stipulati, garantendo entrate certe in grado di coprire gran parte dei costi sostenuti per lo sportello comunale.
- **PRESTAZIONE DI SERVIZI:** aumentano 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).
- **RICAVI CIMITERIALI:** si tratta di una nuova concessione relativa alla gestione dei servizi cimiteriali. I Ricavi per l'esercizio 2104 si sono attestati a circa 398 mila euro, sostanzialmente in linea con le previsioni effettuate in

sede di affidamento. Sotto il profilo manutentivo la società ha riscontrato un netto apprezzamento per i servizi svolti da parte degli stakeholder.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni ammontano a euro 215 mila circa, in linea rispetto all'esercizio 2013.

Costi della produzione

I costi della produzione si sono incrementati di circa 370 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 alla totale gestione in house dei SPL
- **COSTI PER SERVIZI:** i costi si mantengono in linea con quelli del passato esercizio evidenziando una riduzione di circa 61 mila euro, dovuti sia ad una costante revisione della spesa sia ad un'ottima contrattualistica relativa i costi da smaltimento rifiuti a seguito di gara ad evidenza europea per le frazioni secco e forsu. Particolarmente attiva sotto il profilo della totale internalizzazione delle attività a fronte di una riduzione drastica dei costi esternalizzati, la società si è distinta nel 2014 anche per un importante apporto economica 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.
- **COSTI PER GODIMENTO DI BENI E SERVIZI:** tali costi si sono ridotti di oltre il 50%, a seguito del riscatto dei numerosi leasing che si sono conclusi nel 2014.
- **COSTI PERSONALE:** i costi si incrementano di circa 200 mila euro rispetto al 2013, per via di due valori principali: circa 100.000 euro di prestazioni voucher richieste per ampliare l'attività lavorativa aziendale e dare ricadute positive in termini occupazionali, seppur precari, sul territorio attraverso l'utilizzo di circa 18 cittadini bollatesi selezionati tramite apposito bando pubblico; euro 100.000 dovuto ad aumenti contrattuali previsti dai CCNL di riferimento ed immutabili da parte della società, in quanto il riconoscimento rientra tra gli adempimenti obbligatori per legge; da segnalare che nonostante il numero dei dipendenti medi sia aumentato, il costo del personale è rimasto stabile a seguito di una profonda revisione e gestione ottimale dei residui ferie e permessi che ha garantito una minor appostazione di costi derivanti da scritture di assestamento in chiusura di bilancio.
- **AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI:** Gli ammortamenti risultano in linea con l'esercizio precedente seppur in leggera diminuzione; 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 103 mila euro.
- **ONERI DIVERSI DI GESTIONE:** si riducono rispetto al 2013 di circa 9 mila euro, a fronte di una costante attività di spending review.

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

Tra le rettifiche di valore di attività finanziaria si segnala la svalutazione della partecipazione detenuta nella società GAIA LUCE SRL che ammonta a euro 350 mila.

Tra le attività straordinarie si segnala la perdita rilevata alla partecipazione detenuta nella società Gaia Utilitas, rilevata a seguito del bilancio finale di liquidazione e che ammonta a circa 87 mila euro.

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazioni %
R.O.E.	1,02 %	0,49 %	108,16 %
R.O.I.	4,38 %	(2,84) %	(254,23) %
R.O.S.	7,83 %	(2,68) %	(392,16) %
R.O.A.	5,14 %	(1,92) %	(367,71) %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	130.098,00	(182.556,00)	(171,26) %
E.B.I.T. INTEGRALE	136.971,00	167.447,00	(18,20) %

Risulta del tutto evidente dagli indicatori presentati, un riallineamento della struttura ad obiettivi già superiori alle società pubbliche di settore, più vicini a strutture private che hanno nella redditività la loro ragion d'essere a scapito della qualità. La società Gaia Servizi ha portato avanti logiche di revisione della spesa importanti, cercando di destinare tutte le risorse e le economie derivanti alla massima soddisfazione possibile dei servizi al cittadino. L'esercizio 2015, attraverso il Piano Operativo Triennale già predisposto garantirà un'ulteriore crescita positiva degli indicatori ed una netta riduzione dell'indebitamento generale aziendale, in grado di garantire in futuro alla società notevoli risorse in termini di nuovi investimenti.

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 2014 i mercati finanziari sono stati 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.

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 l'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

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 gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola. Non si segnalano altre 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 le società consociate possono essere riassunti come segue:

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazione assoluta
verso imprese controllate	14.052	-	14.052
verso controllanti	1.528.468	409.438	1.119.030
Totale	1.542.520	409.438	1.133.082

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazione assoluta
Debiti verso imprese controllate	601.315	-	601.315
Debiti verso controllanti	922.595	883.301	39.294
Totale	1 523 910	883 301	640 609

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

Non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio.

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 2015 alla drastica riduzione dell'indebitamento aziendale attraverso a un sostanziale aumento degli elementi di autofinanziamento aziendale.

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.

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 14.497.

Alla luce di quanto sopra, il Consiglio Vi invita ad approvare il Bilancio al 31.12.2014 composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, unitamente alla presente Relazione sulla Gestione, e di destinare l'utile di esercizio pari a € 14.496,89 per euro 800 a riserva legale e l'importo residuo a riserva straordinaria.

Bollate, 28/05/2015

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Franco De Angeli

