

SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL

Capitale Sociale 25000,00 iv
Sede legale:63900, FERMO- VIA MAZZINI 4
Codice fiscale e numero di iscrizione al Registro imprese di 01731410443 01731410443
Partita IVA 01731410443 - REA: 168758

**RELAZIONE SULLA GESTIONE EX-ART.2428 C.C.
di corredo al Bilancio di Esercizio chiuso al 31/12/2021**

INDICE DEL DOCUMENTO

PREMESSA.....	3
ANALISI DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA' E DELL'ANDAMENTO DEL RISULTATO DI GESTIONE	3
A)Informazioni di carattere generale.....	3
- Situazione della società alla luce del contesto di mercato	4
B) Riclassificazioni di Bilancio ed analisi della situazione reddituale e finanziaria.....	4
- Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario.....	5
- Stato patrimoniale riclassificato per "aree funzionali"	7
- Analisi dell'equilibrio finanziario.....	8
- Conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale.....	11
- Analisi della situazione reddituale: andamento margini e degli indici di redditività.....	13
ALTRE INFORMAZIONI OBBLIGATORIE	14
1) ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO	14
2) INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO E RAPPORTI CON IMPRESE DEL GRUPPO	14
3) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETA'	15
4) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI ACQUISTATE O ALIENATE DALLA SOCIETA' NEL CORSO DELL'ESERCIZIO E MOTIVI DELLE ACQUISIZIONI E ALIENAZIONI ...	15
5) FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO	15
6) EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE	16
6 - bis) INFORMAZIONI SULL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI	16

7) SEDI SECONDARIE DELLA SOCIETA'	16
INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE.....	17
CONCLUSIONI.....	17

PREMESSA

Signori Soci,

nella presente relazione si forniscono, ai sensi dell'art. 2428 c.c., le notizie attinenti alla situazione dell'azienda SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL e le principali informazioni sull'andamento della gestione, ovvero un'analisi fedele, equilibrata ed esauriente della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione. Il presente documento è stato redatto in conformità alle raccomandazioni messe a punto dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC). Inoltre si evidenzia la necessità di posticipare l'approvazione del bilancio oltre i 120 giorni per il ritardo di redazione della nota integrativa e del prospetto di bilancio sia per motivi legati al perdurare dell'emergenza COVID-19 che ha coinvolto sia l'amministratore che il personale in forza nella società sia il conflitto Russo-Ucraino che ha contribuito ancora di più all'aumento dell'energia e ha creato problematiche ad alcuni operatori del settore, cosiddetti shipper, generando ritardi nei ricalcoli delle competenze da imputare in bilancio.

ANALISI DELLA SITUAZIONE DELLA SOCIETA' E DELL'ANDAMENTO DEL RISULTATO DI GESTIONE

A) Informazioni di carattere generale

La società SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL ha sede legale nel Comune di FERMO è stata costituita nel 2002 ed ha un capitale sociale di euro 25000,00 iv.

Al 31/12/2021 la compagine sociale si compone di n. 2 soci. L'attività principale consiste nella vendita del GAS METANO e dell'ENERGIA ELETTRICA per qualsiasi uso.

Il risultato netto dell'esercizio, chiuso in data 31/12/2021, è pari ad 661.612, ed ha registrato una variazione del + 9,82% circa rispetto al risultato conseguito nell'esercizio precedente (pari ad 602.454).

Da sottolineare che il risultato di questo anno non è influenzato da ricalcoli di tariffe da parte della Cassa per i Servizi energetici ed ambientali che invece nello scorso anno ha comportato una sopravvenienza di € 233.128,26.

L'attività esercitata in un'unica sede in Fermo, Viale Trieste nr. 27, è così distribuita:

GAS	2020	2021	VARIAZIONE %
FATTURATO	7.478.884 €	8.275.045 €	+10,64%
SMC	12.869.341	13.197.248	+2,55%
NUMERO CLIENTI	13.167	12.873	-2,23%

ENERGIA ELETTRICA	2020	2021	VARIAZIONE %
FATTURATO	1.206.870 €	1.727.759 €	+43,16%
KWH	7.021.609	6.982.850	-0,55%
NUMERO CLIENTI	1973	2391	+21,19%

I settori principali sono stati influenzati principalmente:

- a) GAS METANO: il fatturato è aumentato in parte per il maggior consumo di smc e in parte per l'incremento delle tariffe a fine anno mentre le politiche aggressive dei concorrenti portano ad una diminuzione del numero clienti che spesso cadono nelle politiche di marketing non sempre cristalline. Per queste situazioni la società ha organizzato un servizio che prevede una tracciatura ed un follow up dei clienti migrati presso altri fornitori al fine di spingerli a ritornare in Solgas;
- b) ENERGIA ELETTRICA: per questo settore si registra sia un aumento di fatturato che un rilevante aumento del numero clienti. E' un settore dove occorre puntare molta attenzione.

- **Situazione della società alla luce del contesto di mercato**

L'esercizio 2021-0, penalizzato e condizionato negativamente in misura importante dalla profonda recessione iniziata con la crisi finanziaria del 2008, ha confermato le criticità già emerse nel corso dell'esercizio precedente (2020-0) relativamente ad una persistente debolezza della domanda interna, indotta dal calo dei consumi e dalla sostanziale stagnazione degli investimenti pubblici e privati. La situazione economica è stata influenzata, sebbene in minori termini, dal perdurare dell'emergenza COVID-19.

Di seguito (Tav. 1) si presenta un andamento del fatturato negli ultimi 3 esercizi

Tav. 1. ANDAMENTO DEL FATTURATO NEGLI ULTIMI 3 ESERCIZI			
Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
Esercizio di riferimento	2021-0	2020-0	2019
Fatturato ¹	€10.233.829	€7.791.083	€9.005.043

B) Riclassificazioni di Bilancio ed analisi della situazione reddituale e finanziaria

Coerentemente con le finalità informative della presente relazione sulla gestione e delle previsioni di cui all'art. 2428c.c., vengono di seguito elaborati una serie di indicatori di risultati

¹ Secondo la definizione di cui all'art. 1, co. 1, lettera f), del decreto 11 maggio 2001, n. 359.

economici e finanziari². La base informativa di riferimento è rappresentata dalla contabilità generale, ovvero dai prospetti di bilancio di cui agli art. 2424 e 2425c.c.

In ossequio alle indicazioni previste dal *D.Lgs. n. 32/2007* di attuazione della Direttiva 2003/51/CE, cosiddetta “di modernizzazione contabile”, e direttive connesse, relative ai conti annuali e consolidati, si precisa che per l’adempimento degli obblighi informativi richiesti dal legislatore, nella fattispecie per la struttura di stato patrimoniale e di conto economico riclassificati nonché per il calcolo degli indici di seguito esposti, si fa esplicito riferimento al documento emesso dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili (CNDCEC) in data 14 gennaio 2009.

Per procedere alla costruzione dei risultati parziali e dei correlati indici, è necessario riclassificare le voci degli schemi di Bilancio (Stato Patrimoniale e Conto economico) di cui agli art. 2424 e 242 c.c., secondo altre strutture adatte all’analisi di bilancio. Ad integrazione del Bilancio e della Nota Integrativa, si propongono quindi i seguenti prospetti di conto economico e stato patrimoniale riclassificati rispettivamente secondo il criterio finanziario (ovvero rispetto al grado di liquidità per i crediti e a quello della esigibilità per i debiti) per lo Stato Patrimoniale e a quello della pertinenza gestionale per il Conto Economico.

- Stato patrimoniale riclassificato secondo il criterio finanziario

Il seguente stato patrimoniale, riclassificato secondo il criterio finanziario, ovvero secondo il criterio della liquidità per le poste dell’attivo e della esigibilità per le poste del passivo, costituisce la base informativa di partenza per poter procedere all’analisi della solidità patrimoniale e finanziaria di seguito svolta, attraverso l’elaborazione di una serie di indicatori necessari per poter svolgere l’analisi di coerenza tra il grado di liquidità degli impieghi ed il grado di esigibilità delle fonti di finanziamento degli stessi.

Tav. 2 STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO SECONDO IL CRITERIO FINANZIARIO			
Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
	Macroclassi o voci del conto economico civilistico	Eserc. corrente 2021-0	Eserc. preced. 2020-0
ATTIVO			
ATTIVO FISSO O IMMOBILIZZATO (Af)		€ 524.967	€ 532.943
Immobilizzazioni immateriali	(BI)	€ 3.460	€ 2.480
Immobilizzazioni materiali	(BII)	€ 518.435	€ 527.391
Immobilizzazioni finanziarie	(BIII)	€ 3.072	€ 3.072
Risconti pluriennali e disaggi su prestiti compresi nella voce D			
ATTIVO CORRENTE (Ac)		€ 4.789.400	€ 2.532.522
Magazzino (M)	(CI+ D1)	€	€

² I principali indicatori finanziari in commento, calcolati a partire dai prospetti di riclassificazione di stato patrimoniale e conto economico rispettivamente secondo il criterio finanziario e della pertinenza gestionale, sono riportati più avanti in questo documento

Liquidità differite (Ld)	A + BIII1 + CII(al netto di CII1) + CIII + D2	€ 4.070.792	€ 2.415.215
Liquidità immediate (Li)	(CIV)	€ 718.608	€ 117.307
CAPITALE INVESTITO (CI=Af+Ac)		€ 5.314.367	€ 3.065.465
PASSIVO			
MEZZI PROPRI (Mp)		€ 805.405	€ 746.247
Capitale sociale (Cs)	(AI)	€ 25.000	€ 25.000
Riserve (R)	(A al netto di AI)	€ 780.405	€ 721.247
PASSIVITA' CONSOLIDATE (Pml)	(B + C + D)1	€ 538.021	€ 574.167
Finanziarie		€	€
Non finanziarie		€ 538.021	€ 574.167
PASSIVITA' CORRENTI (Pc)	(B + C + D)2 + E	€ 3.970.941	€ 1.745.051
Finanziarie		€	€ 265.711
Non finanziarie		€ 3.970.941	€ 1.479.340
CAPITALE DI FUNZIONAMENTO (CF=Mp+Pml+Pc)		€ 5.314.367	€ 3.065.465

Legenda alla tav.2

Attivo patrimoniale

BIII1 accoglie quella parte dei crediti che, iscritta tra le immobilizzazioni, è destinata ad essere incassata entro i 12 mesi.

D1 rappresenta la parte della macro classe D riferita ai risconti attivi. Si assume che i risconti siano a breve termine; qualora i risconti a medio-lungo termine dovessero essere di importo rilevante, si suggerisce di imputare detta parte nell'attivo fisso tra le immobilizzazioni immateriali.

D2 rappresenta la parte della macro classe D riferita ai ratei attivi. Si assume che i ratei siano a breve termine; qualora i ratei a medio-lungo termine dovessero essere di importo rilevante, si suggerisce di imputare detta parte nell'attivo fisso tra le immobilizzazioni finanziarie CII1 accoglie quella parte dei crediti che, iscritta nell'attivo circolante, è destinata ad essere incassata oltre i 12 mesi.

Passivo patrimoniale

(B + C + D)1 rappresenta le passività della società destinate ad essere regolate oltre i 12 mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

(B + C + D)2 accoglie le passività della società destinate ad essere regolate entro 12 mesi dalla data di chiusura dell'esercizio.

E, rappresenta la macro classe dei ratei e risconti passivi. Si assume che i ratei e i risconti siano a breve termine; qualora i ratei e i risconti a medio-lungo termine dovessero essere di importo rilevante, si suggerisce di imputare detta parte nelle passività consolidate.

- Stato patrimoniale riclassificato per “aree funzionali”

Il seguente prospetto di stato patrimoniale, riclassificato secondo il criterio della suddivisione per “aree funzionali”, consente una scomposizione degli impieghi e delle relative fonti di finanziamento, rispetto alla funzione svolta dagli elementi dell’attivo con riguardo all’attività operativa.

Tav. 3 STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO PER AREE FUNZIONALI			
Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
IMPIEGHI	Macroclassi o voci del conto economico civilistico	Esercizio corrente 2021-0	Esercizio precedente 2020-0
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO (CIO)	B1 + C1 + D1	€4.595.759	€2.948.158
Passività operative (PO)	B + C+ D2 + E1	€4.035.974	€1.514.163
CAPITALE INVESTITO OPERATIVO NETTO (CION)		€559.785	€1.433.995
IMPIEGHI EXTRAOPERATIVI	A + B2 + C2 +D2	€718.608	€117.307
CAPITALE INVESTITO NETTO		€1.278.393	€1.551.302
FONTI			
MEZZI PROPRI (MP)		€805.405	€746.247
DEBITI FINANZIARI (DF)	Debiti al netto di PO	€472.988	€805.055
CAPITALE DI FINANZIAMENTO (CF)		€1.278.393	€1.551.302

Legenda alla tav. 3

Attivo patrimoniale

B1 e C1 accolgono gli investimenti operativi relativi rispettivamente alla dimensione strutturale (iscritti nelle immobilizzazioni) e al ciclo operativo della società (iscritti nell’attivo circolante).

B2 e C2 accolgono gli impieghi relativi all’area extra-operativa destinati a perdurare all’interno della struttura rispettivamente per un periodo pluriennale (iscritti nelle immobilizzazioni) e per un periodo breve (iscritti nell’attivo circolante) D1 e D2 rappresentano i ratei e risconti attivi relativi, rispettivamente, alla gestione operativa e alla gestione extra-operativa.

Passivo patrimoniale

D1 accoglie gli importi monetari ottenuti a titolo di finanziamento.

D2 accoglie i finanziamenti “spontanei” derivanti dall’attività operativa (per es., i debiti verso

fornitori per le imprese manifatturiere o di servizi).

E1 ed E2 rappresentano i ratei e risconti passivi relativi, rispettivamente, alla gestione operativa e alla gestione finanziaria.

Si precisa che le azioni proprie (soprattutto quelle iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie) devono, se rilevanti, essere detratte dai mezzi propri.

- **Analisi dell'equilibrio finanziario**

Sulla scorta delle informazioni desumibili dagli schemi di Stato Patrimoniale come sopra riclassificati, è possibile ricavare una serie di "indicatori finanziari", sulla scorta dei quali analizzare la situazione finanziaria e patrimoniale della società nel suo complesso.

La seguente analisi, è volta alla misurazione della capacità dell'azienda di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine attraverso degli indicatori che possono essere "margini" o "rapporti" tra determinate voci del Bilancio. Detta capacità dipende da due ordini di ragioni:

- composizione delle fonti di finanziamento rispetto alla composizione degli impieghi;
- grado di liquidità e di solidità finanziaria e patrimoniale.

Con riferimento al primo aspetto, sull'assunto che il tempo di recupero degli impieghi (investimenti), debba essere correlato "logicamente" al tempo di recupero delle fonti di finanziamento, gli indicatori volti a studiare tale correlazione sono i seguenti:

Indici di composizione degli impieghi e delle fonti di finanziamento (Tav.4 e Tav.5)

Tav. 4 INDICATORI SU COMPOSIZIONE ED ELASTICITA' DEGLI IMPIEGHI			
Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
Indicatore	Macroclassi	2021-0	2020-0
Indice di rigidità degli investimenti	Af/CI	0,10%	0,17%
Indice di elasticità	Ac/CI	0,90%	0,83%
Indice di liquidità totale	(Li+Ld)/CI	0,90%	0,83%

Legenda alla tav.4

Indice di rigidità degli investimenti: indica la quota dell'attivo fisso rispetto al totale del capitale investito. Un suo valore relativamente basso, indica una bassa rigidità nella struttura dell'attivo.

Indice di elasticità: indica la quota dell'attivo circolante rispetto al totale del capitale investito ed è inversamente proporzionale all'indice di rigidità degli investimenti.

Indice di disponibilità del magazzino: indica il peso del magazzino rispetto al totale del capitale investito. Un valore relativamente basso di tale indice implica una gestione piuttosto efficiente delle scorte con la loro riduzione al minimo, sinonimo dell'applicazione della moderna filosofia del "just in time" e quindi di un miglioramento dell'efficienza del ciclo produttivo.

Indice di liquidità totale: indica il peso delle liquidità immediate e differite rispetto al totale del capitale investito e quindi offre una misura delle possibilità di uno smobilizzo relativamente breve degli investimenti effettuati.

Tav. 5 INDICATORI DI COMPOSIZIONE DELLE FONTI DI FINANZIAMENTO			
Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
Indicatore	Macroclassi	2021-0	2020-0
Indice di autonomia finanziaria	MP/CF	0,15%	0,24%
Indice di indebitamento	(Pcons+Pcorr)/CF	0,85%	0,76%
Indice di indebitamento a medio lungo termine	Pcons/CF	0,10%	0,19%
Indice di indebitamento a breve termine	Pcorr/CF	0,75%	0,57%
Indice di protezione del capitale	R/MP	0,97%	0,97%

Legenda alla tav.5

Indice di autonomia finanziaria: indica la percentuale di capitale proprio rispetto al totale del capitale di finanziamento e misura il grado di autonomia finanziaria dell'impresa rispetto al finanziamento di terzi.

Indice di indebitamento: indica la quota parte dei debiti di finanziamento rispetto al totale del capitale di finanziamento (o del capitale investito).

Indice di indebitamento a medio lungo termine: è uno dei due termini in cui si può scomporre l'indice d'indebitamento totale ed indica la quota dei debiti a media/lunga scadenza rispetto al totale del capitale di finanziamento.

Indice di indebitamento a breve termine: indica la quota di debiti a breve scadenza rispetto al totale del capitale di finanziamento.

Indice di protezione del capitale: indica l'ammontare delle riserve rispetto ai mezzi propri (patrimonio netto) e da una misura del grado di protezione del capitale sociale rispetto ad eventuali perdite.

Con riferimento al secondo aspetto, ovvero alla valutazione del grado di liquidità e di solidità finanziaria e patrimoniale dell'azienda, si presentano di seguito degli indicatori finanziari utili a condurre l'analisi di liquidità, il cui fine è quello di studiare la capacità dell'azienda di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve e medio termine, cioè di fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti) con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese per il breve periodo (liquidità differite) e, più in generale, attraverso una analisi della correlazione esistente tra durata degli impieghi e scadenza delle fonti di finanziamento.

Indici di solidità patrimoniale e finanziaria (Tav.6-7-8)

Tav. 6 INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
Indicatore	Macroclassi	2021-0	2020-0
Margine primario di struttura	Mp – Af	€280.438	€213.304
Quoziente primario di struttura	Mp/Af	1,53%	1,40%
Margine secondario di struttura	(Mp+Pml)– Af	€818.459	€787.471
Quoziente secondario di struttura	(Mp+Pml)/Af	2,56%	2,48%

Legenda alla tav.6

Margine primario di struttura: indica la capacità dell'impresa di far fronte agli investimenti a lunga scadenza (attivo fisso o immobilizzato) attraverso l'impiego di capitale proprio, ovvero di patrimonio netto, senza far ricorso all'indebitamento verso terzi.

Quoziente primario di struttura: indicata la quota parte delle immobilizzazioni coperte da capitale proprio.

Margine secondario di struttura: indica la capacità dell'impresa di far fronte agli investimenti a lungo termine attraverso l'impiego di fonti di finanziamento con un grado di esigibilità molto basso, ovvero attraverso l'impiego di capitale proprio e debiti a lungo termine.

Quoziente secondario di struttura: indica la quota parte di immobilizzazioni coperte da fonti di finanziamento con un basso grado di esigibilità.

Tav. 7 INDICI DI AUTONOMIA FINANZIARIA Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
Indicatore	Macroclassi	2021-0	2020-0
Quoziente di indebitamento finanziario complessivo	(Pml+ Pc) / Mp	559,84%	31.078,42%
Quoziente di indebitamento finanziario (o leverage)	DF³/Mp	58,73%	107,88%
Indicidenza degli oneri finanziari sulle vendite	Of/RV⁴	0,02%	0,09%

Legenda alla tav. 7

³ La macroclasse DF accoglie gli importi della voce Debiti ottenuti a titolo di finanziamento: si tratta dei debiti al netto delle passività operative. La voce è ricavata dalla Tav. 3.

⁴ Le macroclassi ivi indicate fanno riferimento al Conto Economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale presentato più avanti (Tav.9).

Quoziente di indebitamento finanziario complessivo: il quoziente di indebitamento complessivo è costituito dal rapporto tra il capitale genericamente di terzi e dai mezzi propri. Esprime il grado di indebitamento dell'impresa, ovvero la misura in cui essa ricorre al capitale di terzi per finanziarsi.

Quoziente di indebitamento finanziario: (o leverage): esprime il rapporto tra i debiti di finanziamento (ovvero i debiti al netto delle passività operative) e quindi tra il capitale dei terzi finanziatori ed i mezzi propri.

Indicidenza degli oneri finanziari sulle vendite: consente di verificare in maniera immediata quanta parte dei ricavi di vendita (relativi all'attività caratteristica) è assorbita dagli oneri finanziari.

Tav. 8 INDICATORI DI SOLVIBILITA' Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
Indicatore	Macroclassi	2021-0	2020-0
Margine di disponibilità	Attivo corrente –Passività correnti	€818.459	€787.471
Quoziente di disponibilità	Attivo corrente / Passività correnti	1,21%	1,45%
Margine di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate)- Passività correnti	€818.459	€787.471
Quoziente di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate)/ Passività correnti	1,21%	1,45%

Legenda alla tav. 8

Margine di disponibilità: il margine di disponibilità è costituito dalla differenza tra l'attivo corrente e le passività correnti.

Quoziente di disponibilità: indica il rapporto tra le attività correnti e le passività correnti

Margine di tesoreria: indica il margine di disponibilità liquide dell'azienda rispetto ai debiti a breve scadenza.

Quoziente di tesoreria: indica il grado di copertura delle passività correnti con le disponibilità liquide dell'azienda.

- Conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale

Nel conto economico "riclassificato", il criterio della pertinenza gestionale individua le seguenti aree della gestione, desumibili all'interno degli schemi di bilancio previsti dal codice civile:

- **l'area operativa**, comprende i valori relativi all'attuazione e alla vendita della produzione, ovvero alla "attività caratteristica" dell'impresa. L'attività caratteristica è costituita dalle operazioni che si manifestano in via continuativa nello svolgimento della gestione e che esprimono componenti positivi e negativi di reddito i quali identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dall'impresa, per la quale la stessa è finalizzata.
- **l'area accessoria**, è rappresentata convenzionalmente da proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, anche di origine patrimoniale, tutti relativi ad operazioni che fanno parte della gestione ordinaria ma che non rientrano nella gestione caratteristica, in quella finanziaria ed in quella straordinaria: accoglie i componenti di reddito positivi e negativi relativi ad una attività, eventuale, collaterale a quella operativa (per esempio: in un'impresa commerciale, la gestione degli investimenti immobiliari).
- **l'area finanziaria**, inerente la gestione degli investimenti finanziari e dei debiti di finanziamento, comprende proventi, oneri, plusvalenze e minusvalenze da cessione, svalutazioni e ripristini di valore tutti relativi a titoli, partecipazioni, conti bancari, crediti iscritti nelle immobilizzazioni e finanziamenti di qualsiasi natura attivi e passivi e utili e perdite su cambi. Si precisa, tuttavia, che nel prospetto di seguito riportato gli oneri finanziari sui debiti di finanziamento (voce C 17 del conto economico) sono indicati separatamente dagli altri componenti reddituali dell'area finanziaria⁵;
- **l'area tributaria** comprende le imposte dell'esercizio.

Di seguito si presenta (Tav.9) lo schema di conto economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale che rappresenta la base informativa per poter svolgere un'adeguata analisi reddituale, soprattutto con riferimento all'andamento di importanti margini intermedi come il Reddito Operativo ed il Margine Operativo, utili per una corretta valutazione dei risultati raggiunti attraverso la gestione operativa (o caratteristica) propria dell'azienda e per poter misurare la redditività del capitale investito nell'impresa.

Tav. 9 CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO SECONDO IL CRITERIO DELLA PERTINENZA GESTIONALE			
Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
Aggregati	Macroclassi o voci del conto economico civilistico	Esercizio corrente 2021-0	Esercizio precedente 2021-0
Ricavi delle vendite (Rv)	A1	€ 10.114.246	€ 7.478.885
Produzione interna (Pi)	A2 + A3 + A4	€	€
A. VALORE DELLA PRODUZIONE OPERATIVA	A (al netto di A5)	€ 10.114.246	€ 7.478.885
B. Costi operativi esterni		€ 9.050.794	€ 6.659.121

⁵ L'area finanziaria è esposta al lordo dei proventi finanziari e al netto degli oneri finanziari, poiché in tal modo è possibile esporre il risultato lordo di gestione indipendentemente dalle scelte di finanziamento dell'impresa.

<i>Consumo materie prime, sussidiarie di consumo e merci</i>	B6 + B11	€ 6.550.877	€ 4.189.435
<i>Altri costi operativi esterni</i>	B7* + B8	€ 2.499.917	€ 2.469.686
C. VALORE AGGIUNTO (VA)	A-B	€ 1.063.452	€ 819.764
D. Costi del personale (Cp)	B9	€ 168.317	€ 158.860
E. MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)		€ 895.135	€ 660.904
Ammortamenti	B10	€ 25.097	€ 33.015
Accantonamenti e svalutazioni	B12 + B13	€ 32.947	€ 20.000
F. RISULTATO OPERATIVO		€ 837.091	€ 607.889
Risultato dell'area accessoria	A5 – B14	€ 102.204	€ 255.663
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	C (al netto di C17) + D	€	€ 265
G. RISULTATO OPERATIVO GLOBALE	A- B +/- C (al netto di C17) +/- D	€ 939.295	€ 863.817
Oneri finanziari (Of)	C17	2.343	6.430
H. RISULTATO ANTE IMPOSTE (RL)	A – B +/- C +/- D +/- E	936.952	857.387
Imposte sul reddito	20	275.340	254.933
I. RISULTATO NETTO (RN)	21	661.612	602.454

Dal conto economico come sopra riclassificato, è possibile estrapolare le seguenti informazioni, relative ai margini di guadagno intermedi ed utili per poter valutare l'efficienza della gestione operativa e quindi la probabile stabilità dei risultati d'esercizio raggiunti.

- **Analisi della situazione reddituale: andamento margini e degli indici di redditività**

La seguente analisi, è volta alla misurazione della capacità dell'azienda di produrre reddito attraverso la gestione operativa (o caratteristica) in misura sufficiente ad una adeguata remunerazione del capitale investito, sia da parte del soggetto economico proprietario, ovvero della compagine sociale, che da parte dei terzi investitori (Banche, obbligazionisti, etc...) ed è svolta a partire dai risultati offerti dalla sopra esposta riclassificazione del Conto Economico di cui all'art. 2425c.c. secondo il criterio della pertinenza gestionale (Tav.9)

Tav. 10 ANDAMENTO MARGINI DI RICAVI E DI REDDITO						
Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL						
Esercizio	VPO	MOL	RO	EBIT INTEGRALE	Risultato ante-imposte	Risultato Netto
2021	€10.114.246	€895.135	€837.091	€939.295	€936.952	€661.612
2020	€7.478.885	€660.904	€607.889	€863.817	€857.387	€602.454
Variazione	€2.635.361	€234.231	€229.202	€75.478	€79.565	€59.158
Variaz.%	35,24%	35,44%	37,70%	8,74%	9,28%	9,82%

Andamento dei principali indicatori reddituali

Tav. 11 INDICI DI REDDITIVITA' Ditta SOCIETA' LINEA GAS ATTIVITA' SERVIZI SRL			
Indicatore	Macroclassi ⁶	2021-0	2020-0
ROE netto	REDDITO NETTO/[(MEZZI PROPRI n + MEZZI PROPRI n-1)/2]	82,15%	80,73%
ROE lordo	REDDITO LORDO/[(MEZZI PROPRI n + MEZZI PROPRI n-1)/2]	116,33%	114,89%
ROI	EBIT NORMALIZZATO / CAPITALE INVESTITO	16,08%	20,20%
ROS	Risultato operativo/Ricavi di vendite	8,28%	8,13%
ROA	EBIT/Totale attivo	17,67%	28,18%

Definizioni:

- **ROE: Return on equity.** E' il rapporto tra il Risultato Netto (o lordo) e i Mezzi Propri, come risultanti dalla riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali (Tav.3). Indica la redditività del capitale proprio.
- **ROI: Return on investments.** E' il rapporto tra il Risultato Operativo ed il totale del capitale investito netto operativo. E' una misura della redditività complessiva della gestione operativa.
- **ROS: Return on sales.** E' il rapporto tra il Risultato Operativo, come precedentemente definito, ed i ricavi netti di vendita. Indica la redditività delle vendite.
- **ROA: Return on assets.** E' il rapporto tra il Risultato ante imposte ed oneri finanziari ed il totale Capitale Investito (totale attivo). Indica la redditività del capitale investito (proprio e di terzi).

ALTRE INFORMAZIONI OBBLIGATORIE

1) ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO

Ai sensi dell'art. 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che non è stata fatta attività di ricerca e sviluppo.

2) INFORMATIVA SULL'ATTIVITÀ DI DIREZIONE E COORDINAMENTO E RAPPORTI CON IMPRESE DEL GRUPPO

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c. la Vostra società esercita attività di direzione e coordinamento

⁶ Le macroclassi ivi indicate si riferiscono allo Stato Patrimoniale riclassificato per aree funzionali (Tav.3) ed al Conto Economico riclassificato secondo il criterio della pertinenza gestionale (Tav. 9).

nei confronti del Comune di Fermo.

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, indicando la propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza; ai sensi del comma 4 dell'art. 2497-bis c.c., nella Nota Integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento.

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi con il Comune di Fermo che esercita attività di direzione e coordinamento e con le seguenti altre società che Vi sono soggette.

Tipologie	COMUNE DI FERMO (controllante)	FERMO ASITE	SOLGAS IMMOBILI SRL IN LIQUIDAZIONE	GRUPPO SOCIETA' GAS RIMINI SPA
Crediti	180.631	42.910	7.82	0
Debiti	0	472.988	0	498.669

Con riferimento ai rapporti instaurati, si comunica che le operazioni sono effettuate a condizioni di mercato

In particolare i rapporti intrattenuti con il Comune di Fermo, che esercita attività di direzione e coordinamento, sono dovuti principalmente a fatture e fatture da emettere per utenze gas; il debito verso la società Fermo Asite riguarda il servizio di allaccio e trasporto del gas metano mentre il credito riguarda fatture e fatture da emettere per le utenze; infine il debito verso il Gruppo Società Gas Rimini S.p.A. si riferisce alle fatture e fatture da emettere relativa all'acquisto di materie energia elettrica e gas metano.

3) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETA'

La società non possiede azioni proprie e/o di società controllanti.

4) NOTIZIE SULLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETA' CONTROLLANTI ACQUISTATE O ALIENATE DALLA SOCIETA' NEL CORSO DELL'ESERCIZIO E MOTIVI DELLE ACQUISIZIONI E ALIENAZIONI

Si dà atto che ai sensi dell'art. 2428, comma 3, numeri 3) e 4) del Codice Civile la società non detiene e non ha acquistato o alienato quote di società controllanti né direttamente né per interposta persona.

5) FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Non si rilevano fatti di particolare rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio.

6) EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

La Società anche per il 2021 utilizzerà le proprie risorse per lo sviluppo commerciale che fino ad ora ha avuto un ruolo marginale anche in territori adiacenti al Comune di Fermo, sfruttando per quanto possibile la sinergia con i clienti già acquisiti nel settore gas. Al contempo la Società continuerà l'attività d'investimento sul territorio che fino ad oggi ha consentito la fidelizzazione del pacchetto clienti rimasto sostanzialmente invariato negli anni.

Si sta procedendo, ed in parte è stato realizzato, alla realizzazione di una struttura social che sempre più avvicina la fascia di età della attuale clientela di utenza domestica alla nostra società.

6 - bis) INFORMAZIONI SULL'UTILIZZO DI STRUMENTI FINANZIARI

La società non detiene strumenti finanziari.

Rischio di credito

La società gestisce per il 92% un target di clientela di tipo "utente famiglia", per il restante 8% per "usi diversi". La perdurante crisi economica, aggravata dalla imprevedibile crisi pandemica COVID 19 che ha avuto ancora ripercussioni nel 2021, le cui conseguenze future non sono facilmente quantificabili, continua a creare difficoltà alle famiglie. In tempi di crisi economica aumentano anche le insolvenze che presumiamo possano divenire significative.

Alla fine dell'esercizio sono state analizzate tutte le pratiche presso il legale e dall'elenco dei crediti raggruppati per previsioni d'incasso, è stato determinato l'adeguamento del fondo svalutazione relativo. La particolare cura nella gestione delle insolvenze ci permette di dichiarare che la posta di bilancio CREDITI verso clienti al netto del fondo è ritenuta esigibile per la totalità delle posizioni.

Rischio di liquidità

La situazione finanziaria della società non presenta particolari problematiche, dispone di credito bancario sufficiente ad assicurare una qualsiasi esigenza di liquidità inerente la gestione, il cui fabbisogno finanziario si concentra prevalentemente nel periodo invernale (dicembre-aprile), per poi essere integralmente recuperato nel periodo primaverile-estivo (maggio-luglio). Gli utilizzi di credito bancario sono saltuari e per importi limitatissimi.

Rischi finanziari

Gli strumenti finanziari utilizzati sono rappresentati da liquidità, attività e passività finanziarie. Nel corso dell'esercizio non sono stati utilizzati strumenti finanziari derivati.

7) SEDI SECONDARIE DELLA SOCIETA'

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

INFORMAZIONI ATTINENTI ALL'AMBIENTE E AL PERSONALE

- *Informazioni sul personale:*

Non vi sono stati morti sul lavoro, né infortuni che abbiano comportato lesioni gravi o gravissime, né vi sono stati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti; non vi sono state denunce per *mobbing* né l'azienda è mai stata denunciata o condannata per tali fatti.

- *Informazioni sull'ambiente*

Non vi sono stati danni causati all'ambiente per i quali la società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva, non sono state mai inflitte all'impresa sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali; nel corso dell'attività produttiva non vi sono emissioni di gas ad effetto serra *ex lege* 316/2004.

CONCLUSIONI

L'Organo amministrativo ritiene, Signori Soci, che l'attività svolta e i risultati conseguiti in termini economici e commerciali siano tali da dimostrare che il mandato da Voi affidato è stato assolto con serietà, precisione e puntualità e, quindi, dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, le premesse e le positive prospettive per quello entrante, Vi invita:

* ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2021 e le relazioni che lo accompagnano;

Luogo e data

FERMO, lì 26/04/2022

*L'amministratore Unico
(Dott. Emanuele Corradi)*