



BILANCIO DI ESERCIZIO AL 30/09/2013

- *STATO PATRIMONIALE, CONTO ECONOMICO E NOTA INTEGRATIVA*
- *RELAZIONE SULLA GESTIONE*
- *RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE*
- *RELAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE*

LUPATOTINA GAS VENDITE SRL

Sede Legale: VIA SAN SEBASTIANO 6 SAN GIOVANNI LUPATOTO (VR)
Iscritta al Registro Imprese di: VERONA
C.F. e numero iscrizione: 03272140231
Iscritta al R.E.A. di VERONA n. 322795
Capitale Sociale sottoscritto C: 1.000.000,00 interamente versato
Partita IVA: 03272140231
Società unipersonale

Bilancio ordinario al 30/09/2013

Stato Patrimoniale Attivo

	Parziali al 30/09/2013	Totali al 30/09/2013	Esercizio al 30/09/2012
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
4) Concessioni, licenze, marchi o diritti simili		19.675	28.800
6) Immobilizzazioni in corso e acconti		30.917	
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		50.592	28.800
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
1) Terreni e fabbricati		1.127.631	
2) Impianti e macchinario		0.245	
3) Attrezzature industriali e commerciali		66.347	51.428
4) Altri beni materiali		103.272	64.487
5) Immobilizzazioni in corso e acconti			1.033.298
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		1.310.495	1.149.223
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		1.367.087	1.178.023
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
II - CREDITI			
1) Crediti verso clienti		2.840.811	2.641.857
esigibili entro l'esercizio successivo	2.840.811		2.641.857
esigibili oltre l'esercizio successivo			
4-bis) Crediti tributari		43.709	121.763
esigibili entro l'esercizio successivo	43.709		121.763
esigibili oltre l'esercizio successivo			

	Parziali al 30/09/2013	Totali al 30/09/2013	Esercizio al 30/09/2012
4-ter) Imposte anticipate		160.717	160.897
esigibili entro l'esercizio successivo	156.717		160.807
esigibili oltre l'esercizio successivo			
5) Crediti verso altri		4.818	12.567
esigibili entro l'esercizio successivo	2.275		10.102
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.543		2.465
TOTALE CREDITI		3.046.055	2.937.084
IV - DISPONIBILI (ITA' LIQUIDE)			
1) Depositi bancari e postali		66.038	113.401
3) Danaro e valori in cassa		1.272	1.606
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE		67.310	115.007
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)		3.113.965	3.052.151
D) RATEI E RISCONTI			
Ratei e risconti attivi		78.042	39.615
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)		78.042	39.615
TOTALE ATTIVO		4.559.094	4.259.789

Stato Patrimoniale Passivo

	Parziali al 30/09/2013	Totali al 30/09/2013	Esercizio al 30/09/2012
A) PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale		1.000.000	1.000.000
IV - Riserva legale		43.526	42.012
VII - Altre riserve, distintamente indicate		112.059	183.256
Riserva straordinaria	110.362		181.576
Versamenti in conto capitale	1.677		1.677
Riserva da conversione in Euro			3
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		82.534	30.322
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		1.238.121	1.255.590
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO			
		76.027	60.008
D) DEBITI			
4) Debiti verso banche		923.355	395.000
esigibili entro l'esercizio successivo	30		
esigibili oltre l'esercizio successivo	923.349		395.000
7) Debiti verso fornitori		1.945.517	2.259.821
esigibili entro l'esercizio successivo	1.945.517		2.259.821
esigibili oltre l'esercizio successivo			
12) Debiti tributari		57.176	13.685
esigibili entro l'esercizio successivo	57.176		13.685
esigibili oltre l'esercizio successivo			
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		5.689	5.370
esigibili entro l'esercizio successivo	5.689		5.370
esigibili oltre l'esercizio successivo			
14) Altri debiti		313.179	280.315
esigibili entro l'esercizio successivo	313.179		280.315
esigibili oltre l'esercizio successivo			
TOTALE DEBITI (D)		3.241.946	2.954.191
TOTALE PASSIVO		4.559.034	4.269.789

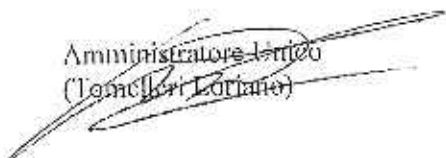
Conto Economico

	Parziale al 30/09/2013	Totale al 30/09/2013	Esercizio al 30/09/2012
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		14.999.858	13.705.474
5) Altri ricavi e proventi		266.505	76.375
Ricavi e proventi diversi	266.505		76.375
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		15.266.463	13.781.849
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		10.562.772	10.225.010
7) Costi per servizi		3.598.208	3.009.760
8) Costi per godimento di beni di terzi		23.360	13.461
9) Costi per il personale		320.808	248.280
a) Salari e stipendi	238.953		187.252
b) Oneri sociali	65.515		47.865
c) Trattamento di fine rapporto	16.340		13.163
10) Ammortamenti e svalutazioni		76.011	47.660
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	15.225		9.647
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	50.803		24.132
c) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	9.983		13.881
12) Accantonamenti per rischi		134.205	13.517
14) Oneri diversi di gestione		277.036	109.850
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		14.992.420	13.727.533
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		274.043	54.316
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
16) Altri proventi finanziari		15.548	35.541
d) Proventi diversi dai precedenti	15.548		35.541
da altre imprese	15.548		35.541
17) Interessi ed altri oneri finanziari		(33.080)	(5.117)
verso altri	(33.080)		(5.117)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)		(17.542)	30.424
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20) Proventi straordinari		1	
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		
21) Oneri straordinari		(46.956)	(2)

	Parziali al 30/09/2013	Totali al 30/09/2013	Esercizio al 30/09/2012
Altri oneri straordinari	(46.958)		(2)
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)		(46.957)	(2)
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)		209.544	84.738
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		127.010	54.416
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	122.831		74.877
Imposte anticipate sul reddito d'esercizio	4.179		(20.261)
23) Utile (perdita) dell'esercizio		82.534	30.322

Il Bilancio sopra riportato è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili.

San Giovanni Lupatoto (VR), 30/09/2013


Amministratore Legale
(Tommaso Loriani)

LUPATOTINA GAS VENDITE SRL

Società unipersonale

Sede Legale VIA SAN SEBASTIANO N.6 - SAN GIOVANNI LUPATOTO VR

Iscritta al Registro Imprese di VERONA - C.F. e n. iscrizione 03272140231

Iscritta al R.E.A. di Verona al n.322795

Capitale Sociale Euro 1.000.000,00 interamente versato

P. IVA n. 03272140231

Bilancio al 30/09/2013

NOTA INTEGRATIVA

(Valori in Euro)

CRITERI DI REDAZIONE DEL BILANCIO

Il bilancio di esercizio al 30 settembre 2013 è stato redatto in conformità alla normativa del codice civile e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute e trova costante riferimento ai principi di redazione e ai criteri di valutazione di cui agli artt. 2423-bis e 2426 del Codice Civile. Ove applicabili sono stati altresì osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Ai sensi dell'art. 2423 del c.c. il Bilancio di esercizio è costituito dallo Stato patrimoniale (predisposto secondo lo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis c.c.), dal Conto Economico (elaborato in base allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis c.c.) e dalla presente Nota integrativa.

La Nota integrativa fornisce l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di Bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c.. La Nota contiene, inoltre, tutte le informazioni complementari ritenute necessarie a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

Non si sono altresì verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al Bilancio ai sensi del 4° comma dell'art. 2423 c.c..

Si precisa infine, per effetto dell'abrogazione del secondo comma dell'articolo 2426 c.c., che nessuna "interferenza fiscale" è rilevabile nel presente bilancio e nel bilancio dello scorso esercizio.

Il bilancio e la presente Nota integrativa sono stati redatti con riferimento all'unità di euro.

CRITERI DI VALUTAZIONE

Di seguito si evidenziano i criteri di valutazione più significativi per la redazione del bilancio di esercizio.

1.B.1 - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo storico di acquisizione e successivamente evidenziate al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci. Le immobilizzazioni sono state ammortizzate sistematicamente in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

1.B.2 - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo d'acquisto o al valore di conferimento e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio sono compresi, se esistenti, gli oneri accessori. Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate in base alla residua vita utile di ciascun bene.

1.C.2 - CREDITI CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI

I crediti verso i clienti e gli altri crediti che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti nell'attivo della situazione patrimoniale al loro presumibile valore di realizzo conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, n. 8 del Codice Civile.

1.C.4 - DISPONIBILITA' LIQUIDE

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

1.D - RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e i risconti attivi sono relativi a quote di costi e ricavi comuni a due o più esercizi consecutivi, l'entità dei quali è determinata in ragione del principio della competenza economico-temporale.

2.C - TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO

Rappresenta l'effettiva indennità maturata verso i dipendenti in conformità alle norme di legge, ai contratti di lavoro vigenti e a quelli integrativi aziendali.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti della società alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Tale passività è soggetta a rivalutazione come previsto dalla normativa vigente.

2.D - DEBITI

Le partite esprimenti una posizione di debito della società verso l'esterno sono state valutate al loro valore nominale, eventualmente rettificato da resi o da rettifiche di fatturazione.

2.E - RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono stati iscritti in bilancio secondo la effettiva competenza temporale dei costi e dei ricavi cui si riferiscono.

3 - RICAVI E COSTI

I costi e i ricavi sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con la rilevazione dei relativi ratei e risconti e i valori sono esposti al netto dei resi, degli sconti, di abbuoni e delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti, quali, in particolare, l'imposta di consumo sul gas metano e la relativa addizionale regionale.

3.F.22 - IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI DIFFERITE E ANTICIPATE.

Le imposte sul reddito correnti sono determinate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile. Il debito d'imposta è compreso nella voce "Debiti tributari" o "Crediti tributari" qualora gli acconti versati siano superiori all'imposta a debito stimata per l'esercizio.

Le imposte sul reddito differite e anticipate vengono accantonate sulle differenze temporanee tra i valori determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori riconosciuti ai fini fiscali. La rilevazione delle imposte differite è omessa se si può dimostrare che il loro pagamento è improbabile, mentre l'iscrizione delle imposte anticipate è subordinata alla ragionevole certezza della loro recuperabilità.

NOTE AL BILANCIO ED ALTRE INFORMAZIONI

Movimenti immobilizzazioni immateriali

La situazione è evidenziata dalla tabella sotto riportata:

DESCRIZIONE	Consistenza 1/10/2012	Acquisizioni	Spostamen ti nella voce dalla voce	Alienazioni/ Eliminazioni	Rivalutazioni/ Svalutazioni	Amm.to	Consistenza 30/09/2013
Software capitalizzato	23.170	6.100	-	-	-	14.575	14.695
Concessioni licenze e marchi	6.630	-	-	-	-	850	4.980
immobilizzazioni in corso	-	36.917	-	-	-	-	36.917
Immobilizzazioni immateriali	28.800	43.017	-	-	-	-	-
TOTALI	28.800	43.017	-	-	-	15.225	56.592

Gli ammortamenti dell'esercizio delle immobilizzazioni immateriali sono stati calcolati in funzione della prevista utilizzazione. Gli investimenti dell'esercizio si riferiscono all'aggiornamento del software gestionale e alla progettazione del nuovo marchio.

Movimenti immobilizzazioni materiali

La situazione è evidenziata nella tabella sotto riportata:

DESCRIZIONE	Costo storico	Fondo amm. to all'1/10/2012	Acquisizioni	Alienazioni/ Eliminazioni + Plusvalenze /minusvalenze	Rivalutazioni/ Svalutazioni Arrotondamenti Dismissioni	Amm.ti	Consistenza al netto del fondi 30/09/2013
Mobili ed arredi	12.539	6.665	39.839	-	-	4.171	41.542
Arredamento	23.180	-	24.281	-	-	1.820	45.621
Macchine d'ufficio elettron.	43.001	26.583	6.093	-	-	9.435	12.721
Attrezz. diverse	62.468	11.040	22.253	-	-	7.334	66.347
Impianti specifici e generali	3.355	3.355	8.500	-	-	255	8.245
Autovetture	42.487	23.462	-	-	-	10.817	8.388
Immobili	-	-	1.144.803	-	-	17.172	1.127.631
Immobilizzazioni	1.033.298	-	-	-	(1.033.298)	-	-

In corso e acconti							
Immobilizz.ni	1.220.308	71.085	1.245.749	(376)	(1.033.298)	50.803	1.310.495
Materiali							
TOTALI	1.220.308	71.085	1.245.749	(376)	(1.033.298)	50.803	1.310.495

Gli investimenti dell'esercizio si riferiscono all'acquisto di mobili ed arredi ed attrezzature diverse. L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali è stato operato in conformità ad un piano stabilito in funzione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Tra le immobilizzazioni segnaliamo la voce immobili per complessivi Euro 1.127.631 relativa al fabbricato strumentale di proprietà della società divenuto completamente agibile nel corso dell'esercizio. La voce contabile è al netto della quota ammortamento dedotta nell'esercizio.

I coefficienti di ammortamento utilizzati sono quelli previsti dalla normativa fiscale in quanto sono stati stimati essere sufficientemente corrispondenti alla naturale possibilità di utilizzo del bene. Si fa presente che il primo anno il coefficiente di ammortamento è ridotto al 50%.

Cespiti	Aliquota %
Mobili e arredi	12
Arredamento	15
Macchine elettroniche	20
Attrezzature diverse	10
Impianti generici e specifici	12
Autovetture	25
Immobili	3

VARIAZIONE CONSISTENZA ALTRE VOCI

Crediti

I crediti che non costituiscono immobilizzazioni ammontano a chiusura dell'esercizio per complessivi Euro 3.046.055. La suddivisione del valore al 30/09/2013 con la relativa analisi per natura e per scadenza è riportata nel seguente prospetto:

	Valore netto esercizio precedente			Valore netto al 30/09/2013		
	Esigibili	Esigibili	Totale	Esigibili	Esigibili	Totale
	entro l'esercizio	oltre l'esercizio		entro l'esercizio	oltre l'esercizio	
Crediti verso i clienti	2.641.857	-	2.641.857	2.840.811	-	2.840.811
Crediti tributari	121.763	-	121.763	43.709	-	43.709
Imposte anticipate	160.897	-	160.897	156.717	-	156.717
Crediti verso altri	10.102	2.465	12.567	2.275	2.453	4.818
TOTALE GENERALE	2.934.619	2.465	2.937.084	3.043.512	2.453	3.046.055

I Crediti verso clienti ammontano complessivamente ad Euro 2.840.811 e si riferiscono all'ammontare dei crediti, comprensivi dei consumi di competenza, per le utenze gas non incassati a fine esercizio e per le fatture da emettere.

I crediti verso i clienti sono esposti al netto del "fondo svalutazione crediti tassato" pari ad Euro 140.751,52 e del "fondo svalutazione crediti di cui all'articolo 106" del Tuir pari ad Euro 9.982,81. Il fondo svalutazione crediti complessivamente ammonta ad Euro 150.734,33 e risulta composto come indicato dalla successiva tabella. Gli utilizzi sono riferiti allo stralcio di crediti rilevati a perdita dopo averne accertato l'impossibilità al recupero.

	Valore esercizio precedente	Accantonamenti	Utilizzi	Valore al 30/09/2013
Fondo svalutazione crediti	101.777	144.188	95.231	150.734
TOTALE GENERALE	101.777	144.188	95.231	150.734

Nella voce crediti tributari pari ad Euro 43.709 sono compresi:

- Erario c/ritenute subite su interessi attivi pari ad Euro 423;
- Erario c/altri tributi pari ad Euro 43.286.

Ratei e risconti attivi

I risconti attivi ammontano complessivamente ad Euro 78.042 e si riferiscono principalmente al risconto delle assicurazioni pagate per la parte di competenza dell'esercizio e ai costi pubblicitari pluriennali.

Debiti

	Valore netto esercizio precedente				Valore netto al 30/09/2013			
	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale	Di cui scadenti oltre i 5 anni	Esigibili entro l'esercizio	Esigibili oltre l'esercizio	Totale	Di cui scadenti oltre i 5 anni
Debiti verso banche	-	395.000	-	395.000	36	923.349	-	923.385
Debiti verso i fornitori	2.259.821	-	2.259.821	-	1.945.517	-	-	-
Debiti tributari	13.685	-	13.685	-	57.176	-	57.176	-
Debiti v/istituti di previdenza	5.370	-	5.370	-	5.689	-	5.689	-
Altri debiti	280.315	-	280.315	-	313.179	-	313.179	-
TOTALE	2.559.191	395.000	2.559.191	-	2.321.597	923.349	3.244.946	923.385

Le partite esprimenti una posizione di debito della società verso l'esterno, che sono state valutate al loro valore nominale, ammontano complessivamente ad Euro 3.244.946.

I debiti verso i fornitori sono pari ad Euro 1.945.517 e sono stati rilevati al loro valore nominale, eventualmente rettificati da resi o da rettifiche di fatturazione.

Tra i debiti tributari pari a complessivi Euro 57.176 segnaliamo in particolare:

- un debito verso l'erario per iva pari ad Euro 2.153
- un debito verso l'erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente pari ad Euro 3.971;
- un debito verso l'erario per ritenute su redditi da lavoro autonomo pari ad Euro 1.683;
- un debito verso l'erario per imposta sostitutiva su tfr pari ad Euro 138
- un debito verso l'erario per imposta Irap pari ad Euro 17.980;
- un debito verso l'erario per imposta Ires da versare a saldo pari ad Euro 31.251.

La voce altri debiti comprende in particolare il debito verso i nostri clienti - utenti per i depositi cauzionali da essi ricevuti per Euro 64.635.

Debiti verso banche oltre l'esercizio successivo assistiti da garanzie reali su beni sociali

La società al 30 Settembre 2013 ha in essere

- un contratto di mutuo ipotecario stipulato in data 28 Giugno 2012 a rogito Notaio Paladini Alessio con la "Banca Unicredit S.P.A.". Le principali condizioni contrattuali del finanziamento ipotecario prevedono l'erogazione di un mutuo complessivo pari ad Euro 500.000, già interamente erogato

Il contratto prevede 12 mesi di preammortamento, dal 31 Luglio 2012 al 30 Giugno 2013, e la restituzione del capitale secondo un piano decennale che andrà dal 31 Luglio 2013 al 30 Giugno 2023.

Il finanziamento è stato utilizzato a fronte dell'investimento effettuato per ristrutturare l'immobile ad uso direzionale da adibire ad uffici aziendali.

Gli importi relativi al mutuo ipotecario concesso sono garantiti da ipoteca di primo grado sulla porzione di fabbricato sito nel Comune di San Giovanni Lupatoto (VR) iscritto al catasto fabbricati al foglio 11, particella 2037, sub 2 di proprietà della società. L'ipoteca è stata concessa per la somma complessiva di Euro 1.000.000 che comprende in via presuntiva Euro 500.000 per il capitale finanziato ed Euro 500.000 per gli interessi anche di preammortamento e di mora.

- un mutuo chirografario erogato per complessivi Euro 250.000 dall'Unicredit Banca spa con scadenza al 30 aprile 2015 di complessive 24 rate mensili.

- un mutuo chirografario erogato dalla Banca Popolare dell'Emilia per complessivi Euro 300.000 con scadenza al 30 aprile 2016 di complessive 36 rate mensili.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NELLE VOCI DI PATRIMONIO NETTO INTERVENUTE NELL'ESERCIZIO

Nel seguente prospetto sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto e le relative movimentazioni nel corso dell'esercizio:

Descrizione	Saldo iniziale all'01/10/2011	Incrementi	Decrementi	Saldo finale al 30/09/2013
Capitale Sociale	1.000.000	-	-	1.000.000
Riserva di capitale:	-	-	-	-
Riserva sovrapprezzo azioni o quote	-	-	-	-
Riserva da conversione obbligazioni	-	-	-	-
Versamenti soci in c/c	-	-	-	-
Riserva ex art. 170, comma 3	-	-	-	-

Riserva da rivalutazione L.289/2002	-	-	-	-
Riserva da conferimento	1.677	-	-	1.677
Riserve di Utili:	-	-	-	-
Riserva legale	42.012	1.516	-	43.528
Riserva da utili netti su cambi	-	-	-	-
Riserva straordinaria	181.576	28.806	100.000	110.382
Riserva di utili da trasparenza	-	-	-	-
Riserva statutaria	-	-	-	-
Dividendi distribuiti	-	-	-	-
Arrotondamento Euro	3	-	-	-
Utile dell'esercizio precedente	-	-	-	-
Utile/perdita dell'esercizio	30.322	-	30.322	82.534
Totale patrimonio netto	1.255.590	30.322	130.322	1.238.121

Il capitale sociale è pari a Euro 1.000.000 e lo stesso nel corso dell'esercizio non ha subito variazioni. Le variazioni intervenute riguardano la destinazione dell'utile dell'esercizio del bilancio chiuso al 30 settembre 2012 per Euro 30.322. Si fa presente che nel corso dell'esercizio è stato deliberato la distribuzione della riserva straordinaria in precedenza accantonata per Euro 100.000. L'utile del corrente esercizio, pari ad Euro 82.534, rappresenta il risultato al netto delle imposte di competenza.

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 7-bis del Codice Civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità sono desumibili dal prospetto seguente:

	Saldo finale al 30/09/13	Apporto soci	Utili	Altra natura	Liberamente disponibile	Distribuibile con vincoli	Non distribuibili	Utilizzo copertura perdite
Capitale	1.000.000	1.000.000	-	-	-	-	-	-
Riserva legale	43.528	-	-	-	-	-	43.528	-
Riserva straordinaria	110.382	-	-	-	110.382	-	-	-
Riserva da conferimento	1.677	1.677	-	-	-	-	-	-
Arr.to euro	-	-	-	-	-	-	-	-
Totali	1.155.587	1.001.677	-	-	110.382	-	43.528	-

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Rappresenta il debito maturato e rilevato a fine esercizio per le indennità di fine rapporto maturate. La composizione ed i movimenti sono così rappresentati:

	Saldo iniziale all'1/10/2012	Accantonamenti dell'esercizio	Utilizzi dell' esercizio	Altri movimenti dell'esercizio	Saldo finale al 30/09/2013	Variazione
Trattamento di fine rapporto	60.008	16.340	-	(321)	76.027	-
Totall	60.008	16.340	-	(321)	76.027	-

Facciamo presente che risulta accantonato alla data del 30 settembre 2013 il trattamento di fine rapporto maturato nei confronti dei sei impiegati alle dipendenze della nostra società.

PROSPETTO DELLE VARIAZIONE DEL CONTO ECONOMICO

Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono stati conseguiti esclusivamente in Italia e sono inerenti il settore di attività vendita gas.

	esercizio precedente	30/09/2013
Vendita gas metano – deroghe	3.241.865	4.273.578
Vendita altre utenze al netto di ribassi e sconti	10.463.609	10.726.380
Totale	13.705.474	14.999.958

Il fatturato della società è aumentato rispetto al passato esercizio per un importo pari ad Euro 1.294.484. La causa di questa variazione va ricercata nel generale aumento tariffario rispetto al precedente esercizio.

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi si riferiscono principalmente a proventi per attività accessorie relative agli allacciamenti ed alla gestione dei contatori per Euro 51.413,00.-. Lo stesso valore è compensato dalla fattura passiva emessa allo stesso titolo dall'ente di distribuzione, contabilizzata tra i "costi per servizi". Sempre tra gli altri ricavi sono state registrate sopravvenienze attive per totali Euro 215.092,00.-.

	esercizio precedente	30/09/2013
Altri ricavi	76.375	266.505
Totale	76.375	266.505

Costi per materie prime, di consumo e di merci

I costi per le materie prime si riferiscono principalmente all'acquisto del gas destinato alla rivendita.

	esercizio precedente	30/09/2013
Acquisto gas al netto di ribassi e sconti	10.213.354	10.553.938
Altri acquisti	11.656	8.834

Totale costi per materie prime	10.225.010	10.562.772
--------------------------------	------------	------------

Il costo del gas acquistato dalla nostra società nel corso dell'esercizio ha registrato un incremento rispetto agli acquisti del passato esercizio per Euro 340.584. La variazione del costo della materia prima è stata dovuta all'aumento del costo del gas metano acquistato.

Costi per servizi

I costi per servizi iscritti nel conto economico del bilancio per Euro 3.598.208 comprendono gli oneri di vettoriamiento, i servizi accessori alla distribuzione, le spese per utenze, i compensi degli organi sociali, i servizi amministrativi ad attività in service, le commissioni e spese bancarie e postali, le consulenze professionali, le spese di pubblicità, le manutenzioni e tutti gli altri servizi non precedentemente specificati.

	esercizio precedente	30/09/2013
Oneri vettoriamiento	1.837.453	2.272.556
Servizi accessori alla distribuzione	54.476	55.731
Spese per utenze	19.542	20.732
Compensi organi sociali	288.895	238.895
Servizi amministrativi ad attività in service	101.245	153.643
Commissioni per servizi bancari e postali	31.413	30.255
Altre spese	737.019	826.396
Totale costi per servizi	3.069.760	3.598.208

Costi per godimento di beni di terzi

I costi per godimento di beni di terzi ammontano complessivamente ad Euro 23.380 e si riferiscono alla locazione degli uffici e a noleggi di macchine per ufficio.

Costi per il personale

Il costo del personale corrisposto nel corso dell'esercizio è stato pari ad Euro 320.808.

In tale voce comprendiamo:

- le retribuzioni lorde e i contributi previdenziali corrisposti ai dipendenti della nostra società sono stati pari ad Euro 293.214 e il trattamento di fine rapporto accantonato per l'anno corrente pari ad Euro 16.340.
- costi per lavoro interinale pari ad Euro 11.254.

Il costo è costituito, in conformità al contratto di lavoro ed alle leggi vigenti, dalle retribuzioni corrisposte al personale, dalle retribuzioni differite, dagli accantonamenti per trattamento di fine rapporto, dalle ferie maturate e non godute, dai costi accessori del personale e dagli oneri previdenziali ed assistenziali a carico della Società.

Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	esercizio precedente	30/09/2013
-------------	----------------------	------------

Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	9.647	15.225
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	24.132	50.803
Svalutazione crediti	13.88	9.983
Totale	47.660	76.011

Per l'illustrazione delle voci si rimanda alle indicazioni riportate al commento delle immobilizzazioni materiali, immateriali e dei crediti compresi nell'Attivo circolante.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione rilevati per complessivi Euro 277.036 sono costituiti principalmente da imposte indirette, tasse e tributi locali e da spese generali varie.

Proventi finanziari

Comprendono gli interessi attivi sui c/c intrattenuti con banche e Poste Italiane e gli interessi di mora addebitati al cliente per ritardato pagamento per un ammontare complessivo di entrambe le voci di Euro 15.548.

Oneri finanziari

Rappresentano per Euro 979 gli interessi maturati sui depositi cauzionali degli utenti gas e per Euro 32.106 si riferiscono agli interessi maturati al 30 settembre 2013 sui mutui ipotecari e chirografari stipulati dalla società.

Imposte sul reddito dell'esercizio

Le imposte sul reddito, come già illustrato nei criteri di valutazione, sono state determinate sulla base di una realistica previsione del reddito imponibile. In particolar modo risultano così composte:

Descrizione imposte	Esercizio precedente	30/09/2013
Ires corrente	53.187	83.361
Irap corrente	21.490	39.470
Ires anticipata	(22.414)	2.133
Irap anticipata	2.153	2.046
Totale	54.416	127.010

Imposte anticipate

Si riportano i dati e le informazioni richieste dall'articolo 2427, primo comma n. 14 del Codice Civile in materia di imposte anticipate e differite. Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate sono indicate

nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti:

IMPOSTE ANTICIPATE	IRES		IRAP		TOTALE
	Imponibile	Imposta	Imponibile	Imposta	Imposta
Saldo Iniziale	541.358	148.873	308.301	12.024	160.897
Diminuzione imposte anticipate:					
- quota avviamento ammortamento deducibile nel periodo	(55.137)	(15.163)	(55.137)	(2.133)	(17.298)
- compenso amministratore pagato	(145.000)	(39.875)			(39.875)
- svalutazione crediti tassata stornata	(81.507)	(22.414)			(22.414)
- quota di rappresentanza					
Imposte anticipate dell'esercizio:					
- Compenso Amministratori non pagato	140.000	38.500			38.500
- accantonamento fondo svalutazione crediti	134.205	36.906			36.906
Totale generale	533.917	146.827	253.164	9.891	156.718

Numero dei dipendenti

La società si avvale, al 30/09/2013, di 6 impiegati; l'attività gestionale collegata alle utenze è data parzialmente in service a società esterne.

Ammontare dei compensi agli Amministratori ed ai Sindaci

I compensi spettanti all'organo amministrativo ed ai Sindaci, comprensivi di ogni altra somma avente natura retributiva, previdenziale e assistenziale dovuta per lo svolgimento della funzione e che abbia costituito un costo per l'impresa, ammontano rispettivamente a Euro 225.847 per l'organo amministrativo ed Euro 12.806 per il collegio sindacale.

Informazioni previste dall'articolo 2427, 16 Bis

Nella tabella sotto riportata vi evidenziamo i corrispettivi pagati alla società di revisione legale e l'importo totale dei corrispettivi di competenza per i servizi di consulenza fiscale e per le altre prestazioni professionali.

	esercizio corrente
Corrispettivi corrisposti per revisione legale	10.000
Consulenze fiscali e del lavoro	17.632
Altre consulenze amministrative	35.442
Consulenti legali e notari	11.398
Totale	62.344

Operazione di locazione finanziaria che comportano il trasferimento al locatario della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni che ne costituiscono oggetto

Si evidenzia che la società risulta in possesso dei beni materiali elencati nella tabella sotto riportata, in virtù di contratti di locazione finanziaria, che trasferiscono la prevalente parte dei rischi e benefici sui beni in oggetto.

Le informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria qualificabili sono riportate nella tabella che segue:

Descrizione Bene	Valore attuale delle rate non scadute	Oneri finanziari impliciti	Costo bene con metodo finanziario	Amm.to dell'esercizio	Fondo Amm.to	Valore residuo 30/09/2013
Autovettura Kia Sportage 3	16.068,36	690,13	29.460,95	3.682,61	3.682,61	25.778,34
TOTALE	16.068,36	690,13	29.460,95	3.682,61	3.682,61	25.778,34

Informazioni previste dall'articolo 2427, 22 bis

La società nel corso dell'esercizio ha posto in essere operazioni commerciali con le seguenti parti correlate.

Tra i costi registrati segnaliamo:

- 1) I costi sostenuti nei confronti della società "S.G.L. Multiservizi S.r.l.". Questa società risulta controllata al 100% dal Comune di San Giovanni Lupatoto (VR). Nel corso dell'esercizio il costo complessivo sostenuto nei confronti di "S.G.L. Multiservizi S.r.l." è stato pari ad Euro 2.343.581 e comprende i costi per il vettoriamiento e i servizi eseguiti dai tecnici di questa società rifatturati ai nostri clienti.
- 2) Gli acquisti (omaggistica per clientela e spese di rappresentanza) effettuati nei confronti della società B. & P. Movitalia S.r.l. per Euro 4.781. Questa società è controllata dall'Amministratore Unico Signor Tomelleri Lorianò.
- 3) Il canone di locazione corrisposto al Comune di San Giovanni Lupatoto per Euro 1.036.

Tra i ricavi segnaliamo:

- 1) Il ricavo per la vendita del gas nei confronti della società S.G.L. Multiservizi S.r.l. per Euro 87.920.

Si fa notare che detti scambi commerciali sono comunque stati conclusi a normali condizioni di mercato e sono stati del tutto marginali rispetto ai costi complessivi sostenuti dalla nostra società.

Altre informazioni

Con riferimento alle disposizioni dell'art.2427 c.c., nessuna indicazione risulta da segnalare in merito a quanto previsto dai commi 17), 18), 19-bis), 20), 21) e 22).

Considerazioni finali

Ad oggi non vi sono stati eventi eccezionali occorsi in data successiva a quella di chiusura dell'esercizio salvo quanto riportato dettagliatamente nella relazione sulla gestione.

Il conto economico presenta un utile d'esercizio pari a Euro 82.534.

L'Organo amministrativo propone che tale utile venga destinato come segue:

- nella misura di Euro 4.127 a riserva legale;

- nella misura di Euro 78.407 a riserva straordinaria;

Il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico e corrispondente alle risultanze delle scritture contabili.

"Il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico è conforme ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società."

COPIA CORRISPONDENTE AI DOCUMENTI CONSERVATI PRESSO LA SOCIETA'.

SAN GIOVANNI LUPATOTO, 30 NOVEMBRE 2013

Amministratore Unico

TOMELLERI

LORIANO

Presidente

FIRMATO



LUPATOTINA GAS - VENDITE

Società a responsabilità limitata con unico socio
Sede in San Giovanni Lupatoto (Vr) - Via San Sebastiano, 6
Capitale Sociale versato € 1.000.000
Codice fiscale 03272140231
Registro Imprese di Verona n. 03272140231
REA 322795

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL 30/09/2013

Signor Socio,

la presente relazione, che corredata il bilancio d'esercizio così come previsto dall'art. 2428 C.C., si prefigge lo scopo di illustrare in modo specifico la situazione della società e l'andamento della gestione durante l'esercizio chiuso al 30/09/2013.

1. SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ

Il Bilancio d'esercizio al 30/09/2013 mette in evidenza in estrema sintesi:

<i>Situazione patrimoniale</i>	(dati in unità di Euro)	2013	2012
Immobilizzazioni		1.367.087	1.178.023
Attivo circolante		3.113.965	3.052.151
Ratei e risconti		78.042	39.615
TOTALE ATTIVO		4.559.094	4.269.789
Patrimonio netto		1.238.121	1.255.590
Debiti		3.320.973	3.014.199
TOTALE PASSIVO		4.559.094	4.269.789

Risultati economici	(dati in unità di Euro)	2013	2012
Valore della produzione		15.266.463	13.781.849
Costi della produzione		14.992.420	13.727.533
Differenza tra valore e costi della produzione		274.043	54.316
Proventi finanziari		15.548	30.424
Oneri finanziari		-33.090	
Proventi straordinari			
Oneri straordinari		-46.957	-2
Risultato prima delle imposte		209.544	84.738
Imposte sul reddito		127.010	54.416
Utile/Perdita dell'esercizio		82.534	30.322

I risultati di cui ai punti precedenti derivano prevalentemente dalla gestione del ramo di azienda conferito dal Socio con atto pubblico del 19/12/2002.

La gestione amministrativo-operativa viene organizzata dagli uffici della nostra società, anche se con alcune collaborazioni (consulenza tariffaria, servizio letture e stampa e recapito bollette).

2. ANDAMENTO DELLA GESTIONE E FATTI SALIENTI DELL'ESERCIZIO

Nel corso di questo esercizio, la società ha registrato un incremento complessivo delle utenze di 186 unità rispetto alla data del 30/09/2012, facendo così attestare il totale dei clienti attivi a 11.143 al 30/09/2013. In considerazione dell'espansione territoriale, di seguito meglio dettagliata, per la sola rete di San Giovanni Lupatoto l'incremento è stato di 13 unità attestando il totale utenze attive a 10.970. Per tutte le altre reti, alla medesima data, il numero di utenze attive è pari a 173.

Continua, quindi, il trend positivo che da sempre ha contraddistinto la società e prosegue l'attività commerciale volta sia a recuperare la clientela passata ad altro venditore sia, a partire dalla fine dell'anno 2012, ad espandere la propria presenza su nuovi territori.

Nel primo caso si è dovuto fronteggiare la consueta massiccia aggressione da parte dei vari competitors che nel tempo hanno adottato tecniche di vendita e di approccio alla clientela sempre più aggressive ed al limite della legalità. L'inversione di tendenza registrata lo scorso anno con una diminuzione del numero di clienti presso altri venditori rispetto agli anni precedenti ha subito tuttavia un arresto, passando da 327 del 30/09/2012 (circa il 2,90%) a 392 del 30/09/2013 (circa il 3,5%), dato comunque migliore rispetto sia al 2011 che al 2010.

Nel secondo caso, in sinergia con la volontà del socio unico, grazie anche alla presenza della nuova figura commerciale assunta ad Ottobre 2012, la società ha intrapreso una politica di espansione territoriale. A partire dal mese di Dicembre 2012 sono stati acquisiti alcuni clienti di tipo Industriale nei comuni di Villafranca e di Pescantina. Per quanto riguarda il comune di Pescantina, è stata sottoscritta una convenzione per l'esecuzione di operazioni commerciali con la ditta Pescantina Servizi Srl. Presso la stessa, Lupatotina Gas ha potuto stabilire un proprio sportello attivo dal lunedì al venerdì a partire dal mese di Novembre 2012 con durata triennale.

Successivamente, in accordo con l'amministrazione comunale di Buttapietra, si è iniziato un percorso di insediamento nella rete di tale comune attraverso alcune collaborazioni con le associazioni del territorio. Dal mese di Maggio 2013, inoltre, è stato ufficialmente attivato uno sportello situato nel centro del paese di Buttapietra con apertura bisettimanale.

Le utenze attivate alla data del 30/09/2013 su tutti i territori al di fuori di San Giovanni Lupatoto sono state 173, per la maggior parte di tipo "domestico".

Per tutte, comunque, si è adottata la medesima filosofia e politica aziendale che da sempre ha contraddistinto la Lupatotina Gas: presenza sul territorio e qualità nel servizio. Pertanto, sia il numero delle letture sia le modalità di fatturazione proposte e adottate sono state le stesse previste per i clienti "storici" di San Giovanni Lupatoto.

Alla luce dei nuovi scenari di mercato, che nel settore gas vedono la maggior parte degli operatori dirigersi sempre più verso il mercato libero, la nuova

"politica" aziendale della Lupatotina Gas si è orientata nel consolidare il mantenimento della propria clientela storica di San Giovanni Lupatoto e nel cercare nuova clientela presso altri territori dove portare, comunque, sempre la medesima modalità di approccio con l'offerta del miglior servizio alle tariffe più convenienti. Proprio per questa ragione, forse in controtendenza rispetto alla tendenza dei maggiori operatori del settore, Lupatotina Gas ha scelto di mantenere l'assoggettamento di tutta la propria clientela di tipo domestico alle tariffe "tutelate" previste dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas.

Le numerose richieste di "switch" pervenute dagli altri venditori hanno determinato, come per gli anni precedenti, parecchio lavoro "amministrativo" conseguente alle problematiche riscontrate dalla clientela finale e legate all'inefficienza degli altri venditori nella fase di "passaggio".

Continua inoltre in modo positivo la collaborazione con l'amministrazione comunale di San Giovanni Lupatoto che consente alla società di mantenere salde le proprie radici sul territorio.

Al 30/09/2013 sono stati venduti 28.842.745 metri cubi di gas metano contro 28.355.224 venduti nell'esercizio precedente; la differenza è interamente attribuibile alla lieve variazione climatica tra i due anni.

Al riguardo si ritiene opportuno effettuare un breve seppur significativo cenno alla nuova regolazione delle partite fisiche ed economiche del servizio di bilanciamento del gas naturale prevista, a partire dal mese di Gennaio 2013 ed a carico dei Distributori Locali, ai sensi della delibera 229/2012 dell'Autorità per l'energia elettrica e il gas e smi.

Tale delibera modifica in modo sostanziale per i Distributori le modalità ed i tempi delle allocazioni mensili previste su ogni "remi" determinando a cascata delle implicazioni anche per i Venditori, ora definiti come "utenti della distribuzione". Infatti ogni Distributore allocherà ora i quantitativi non più sul dato del "consumato", bensì in base ai profili di prelievo che determinano per ogni cliente finale il consumo in base ad una serie di parametri.

Con la nuova procedura si viene cioè a creare un alone di incertezza sui quantitativi di gas mensilmente allocati almeno fino al "bilanciamento" con

quadratura definitiva che dovrà avvenire nel corso dell'anno 2014 ad opera del "responsabile del bilanciamento".

Un'immediata conseguenza per i venditori potrebbe riscontrarsi nello sfasamento temporale dei flussi finanziari dovuto ai maggiori o minori quantitativi allocati fino alla quadratura definitiva.

I ricavi sono passati da € 13.705.474 dello scorso esercizio a € 14.999.958 con un incremento pari a circa il 8,6% chiaramente dovuto ad un aumento tariffario rispetto al precedente esercizio. Tale variazione è maggiormente attribuibile alla fascia della clientela domestica, mentre per l'utenza di tipo industriale si registra un consolidamento dei volumi che conferma la tendenza degli ultimi anni.

Si conferma sul lato acquisti la presenza di un unico shipper, Unogas Energia S.p.a., con il quale prosegue il buon rapporto che ha visto confermare anche per questo esercizio delle condizioni contrattuali in fase di approvvigionamento vantaggiose, pur rapportate alla modifica dell'impianto tariffario introdotto dalla delibera 196/2013 che chiudeva un percorso precedentemente avviato dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas in modo particolare con il Documento di Consultazione n. 471/2012/R/GAS "RIFORMA DELLE CONDIZIONI ECONOMICHE NEL SERVIZIO DI TUTELA". Lo stesso aveva ridotto i margini delle società di vendita limitatamente al periodo Aprile-Settembre 2013 per poi riformare drasticamente il sistema tariffario dal mese di Ottobre 2013 riportandolo non più al mercato del petrolio bensì alla nuova "borsa del gas". La nuova delibera 196/2013 ha pertanto prodotto una riduzione dei margini per le società di vendita con l'effetto di una diminuzione del "costo gas" a favore dell'utenza limitatamente al mercato tutelato.

Al riguardo, in controtendenza rispetto alle decisioni da parte della maggior parte degli operatori del settore che hanno spostato la propria clientela domestica nel mercato libero con l'obiettivo di mantenere i margini consolidati negli ultimi anni, Lupatotina Gas in accordo con il socio unico ha deciso di continuare ad aderire al mercato tutelato. Pertanto tutta la clientela domestica

di Lupatotina Gas rimane nel mercato tutelato beneficiando così delle diminuzioni imposte dall'Autorità per l'energia elettrica e il gas già a partire dal mese di Ottobre 2013.

Pertanto, il rischio di costi aggiuntivi sul lato acquisti per la fornitura di gas metano si concretizza solamente nell'eventuale penale per superamento della capacità giornaliera totale in caso di eventi meteorologici eccezionali.

Relativamente alle voci di bilancio, riveste notevole importanza la voce dei costi commerciali. Per quanto riguarda la voce "Pubblicità e propaganda" la cifra si attesta su circa euro 621.000,00.

Trattasi di contribuzioni a completo beneficio del territorio lupatotino per tutti i settori socio-economici-culturali e comunque sempre in linea con il mandato conferitoci dal socio unico.

Si sottolinea che è orientamento consolidato presso la maggior parte degli operatori del mercato di vendita del gas metano di assegnare una congrua fetta dei propri costi ad iniziative pubblicitarie di sponsorizzazione allo scopo di fidelizzare la clientela nel territorio in virtù della concorrenza che negli ultimi anni si è dimostrata progressivamente più agguerrita.

Di particolare rilievo, tra le voci di bilancio, riveste la voce "Immobili commerciali" per oltre un milione di euro. Riguarda l'acquisizione di una porzione di fabbricato in Via San Sebastiano a mezzo di bando pubblico nel Novembre 2011 per l'importo di euro 500.000,00 con i successivi costi di ristrutturazione per la realizzazione degli uffici e della sede della società operativa dalla fine del mese di Ottobre 2012.

Per sostenere il notevole sforzo finanziario, si sono stipulati due atti di mutuo con Unicredit per l'importo di euro 500.000,00 e di 250.000,00, e un mutuo con la Banca Popolare dell'Emilia Romagna per euro 300.000,00.

Relativamente alla situazione finanziaria della società va evidenziato il contestuale importante impegno sostenuto dalla società sia per fronteggiare gli esborsi derivanti dai significativi costi commerciali sia per onorare i principali debiti scaturiti dalla gestione ordinaria, in modo particolare il debito

per l'acquisto del gas metano dallo shipper e il debito per il costo del vettoramento.

Prosegue con risultati nel complesso positivi l'attività di recupero crediti svolta internamente con la collaborazione, nella sola via stragiudiziale, del Centro Recupero Crediti di Poli Gianluca che vanta comunque la presenza sul territorio lupatotino e che ne agevola notevolmente l'attività di recupero. Al riguardo, le spese di recupero crediti direttamente imputabili all'attività svolta da tale società hanno evidentemente comportato un incasso di circa 25.000,00 di crediti commerciali scaduti ed affidati.

Nel monte crediti al 30/09/2013 va evidenziato che il residuo finale relativo ai crediti con anzianità sino a tutto l'esercizio 2011 è interamente coperto dal fondo svalutazione crediti che copre anche parzialmente i crediti con anzianità 2012; tale dato testimonia ulteriormente la solidità finanziaria ed economica della società. Al riguardo, e come approfondito nei successivi paragrafi, va sottolineata la generale difficoltà nel rispettare i tempi di pagamento delle bollette fronteggiata comunque con la disponibilità da parte della società alla rateizzazione delle stesse, allo scopo di dare maggior respiro soprattutto alle utenze configurabili come "partite iva" in un momento di generale crisi dei mercati. Il fondo svalutazione crediti, pertanto, dopo le adeguate coperture previste e meglio specificate di seguito, è stato ripristinato ai valori anche più alti rispetto ai passati esercizi attestandosi sulla cifra di euro 150.734,33.

Da evidenziare che è stato interamente portato a perdita il credito pari ad euro 80.670,11 vantato nei confronti del cliente "ex deroga" Carapi Srl che in corso d'anno era subentrato al cliente Lilli Srl. La ditta Carapi, con sentenza del mese di Settembre 2013, è stata dichiarata fallita dal Tribunale di Mantova.

Si sottolinea infine come, nel mese di Dicembre 2012, su precisa indicazione dei Servizi Sociali del Socio, si è provveduto a chiudere a perdita circa 25.000,00 euro di crediti pregressi relativi a posizioni di morosità riferibili a nuclei familiari con difficoltà socio-economiche.

L'ufficio interno consta di sei risorse a libro paga che si avvalgono anche della collaborazione della Sig.ra Pianezzola Valentina a partire dal mese di marzo 2013. Si tratta di una persona diversamente abile per la quale Lupatotina Gas ha stipulato una convenzione con il Sil (Servizio Integrazione Lavoro) in collaborazione con la competente Azienda Sanitaria Locale. La convenzione prevede una collaborazione di circa 11 ore settimanali a costo zero per Lupatotina Gas ed ha la durata di un anno.

Prosegue, poi, con riscontri positivi, la collaborazione con Acque Veronesi scari quanto a "sportello di cortesia" per il servizio idrico integrato.

Al riguardo, tale attività comunque non foriera di margini, continua ad essere esercitata sia allo scopo di proseguire nell'offerta alla cittadinanza di un più ampio e miglior servizio, sia anche in vista della futura possibile attività di vendita di energia elettrica, già ampiamente caldeggiata dagli amministratori attuali e passati e proposta al socio. E' opportuno sottolineare che la vendita di energia elettrica consentirebbe alla società di colmare l'anello mancante di una gamma di offerta di servizi alla clientela che porterebbe Lupatotina Gas ad essere punto quasi unico di riferimento. Nel panorama dei servizi di gas, acqua ed energia elettrica è infatti particolarmente raro trovare un'azienda in grado di offrire tutti questi servizi contestualmente soprattutto in riferimento all'attività di sportello "fisico" e presente sul territorio.

Rimane invece ancora esterna la gestione delle tariffe di vendita, del recapito e, infine, della stampa ed imbustamento delle bollette.

Altri aspetti che hanno caratterizzato l'esercizio chiuso al 30/09/2013:

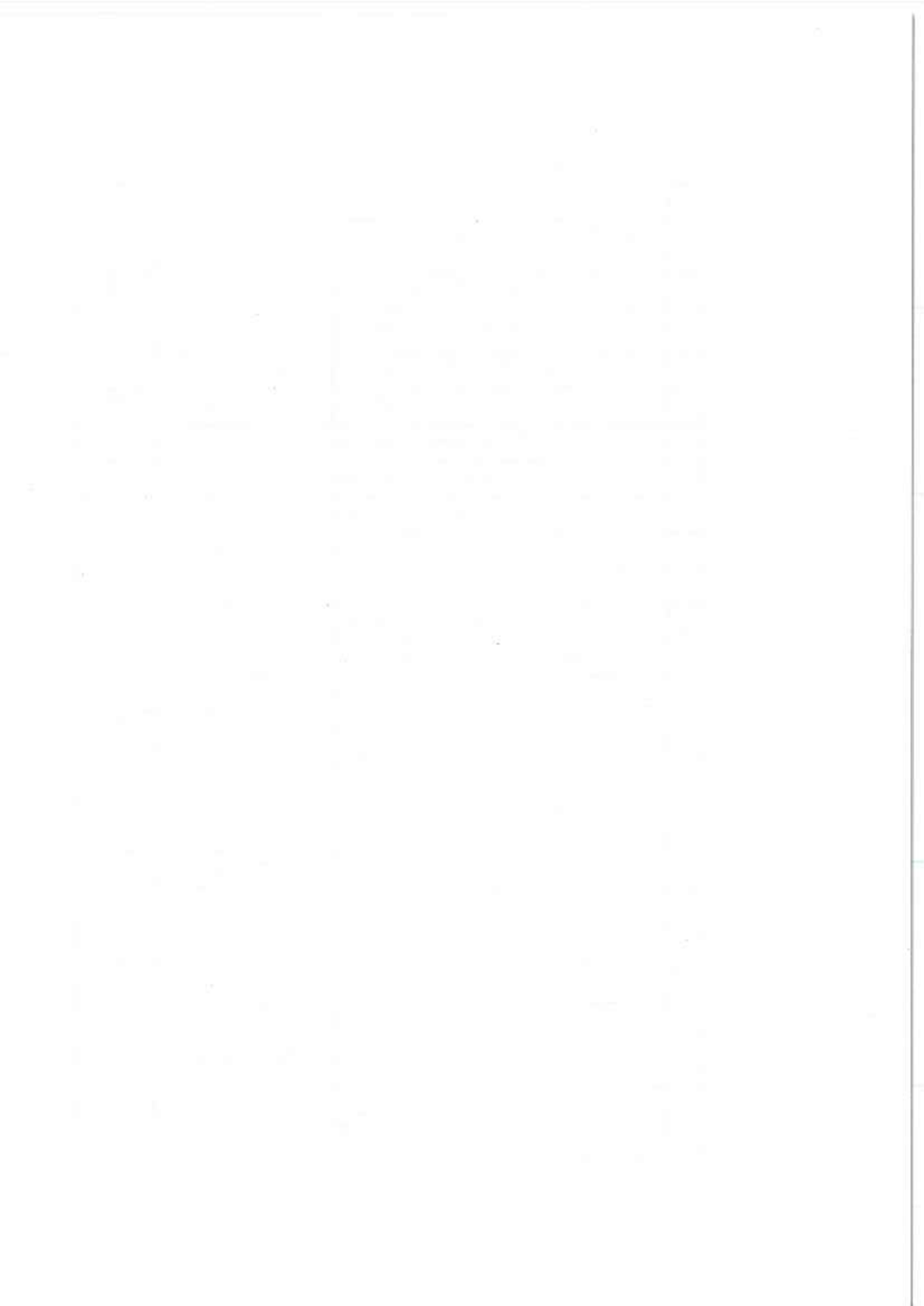
- a. Rinnovo della certificazione sulla qualità ISO 9001:2008 rilasciata dalla società Dasa Register;
- b. Erogazione di un "bonus gas" per circa 148.000,00 a favore della clientela domestica più bisognosa in seguito ad apposito bando comunale curato sia nei criteri che nelle modalità operative dai servizi sociali del Comune di San Giovanni Lupatoto; tale bando ha fatto seguito ad un'opportuna dichiarazione della società resasi disponibile, unica tra le partecipate comunali, a sostenere la copertura dell'intero

bando. Questo ad ulteriore conferma della convinzione di Lupatotina Gas della necessità di un collegamento sempre più stretto con il territorio e la cittadinanza, soprattutto poi in un periodo di crisi e di generale difficoltà da parte delle famiglie;

- c. Nel mese di Luglio 2013, dopo adeguata ricerca, è stato dato incarico allo studio del dottor Perbellini Roberto di Verona di procedere alla stesura di una perizia di stima asseverata che la società, in accordo con il socio unico, ha voluto al fine di comprendere sia il proprio valore sia le proprie potenzialità. Ne è derivata una perizia che, pur lievemente inferiore a giudizio dell'Amministratore Unico in considerazione di analoghe situazioni nel mercato del gas, ha fatto emergere al complesso aziendale "Lupatotina Gas-Vendite Srl" un valore che alla data del 31/05/2013 si attesta su circa 4 milioni di euro;
- d. In corso d'anno si è stipulata una convenzione con un'importante azienda presente nel settore dell'impiantistica termica che prevede l'attività di manutenzione e di verifica delle caldaie a gas. Nello specifico ogni cliente della società può accedere al servizio che viene interamente gestito da Lupatotina Gas e che offre al cliente la possibilità di usufruire della pulizia e/o manutenzione della caldaia pagando poi il corrispettivo in due comode rate all'interno delle bollette. Trattasi di un'iniziativa volta a fornire un servizio ulteriore alla cittadinanza a conferma dell'attaccamento della società al territorio nell'ottica di fidelizzare sempre più la propria clientela e che ha portato ad un'adesione nel primo anno di oltre un centinaio di clienti.

COMMENTO ED ANALISI DEGLI INDICATORI DI RISULTATO

Per poter meglio apprezzare la situazione della società e l'andamento del risultato della gestione, si propongono di seguito alcune riflessioni effettuate con l'ausilio di indicatori di risultato. L'analisi per indici consente infatti di accertare la solidità patrimoniale di un'impresa, la sua liquidità e la sua redditività.



PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

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

STATO PATRIMONIALE RICLASSIFICATO

	30/09/2013	30/09/2012
Liquidità immediate	67.910	115.067
Liquidità differite	3.124.097	2.976.699
Disponibilità		-
Attivo Corrente	3.192.007	3.091.766
Immobilizzazioni materiali	1.310.495	1.149.223
Immobilizzazioni immateriali	56.592	28.800
Immobilizzazioni finanziarie		0
Attivo Immobilizzato	1.367.087	1.178.023
TOTALE ATTIVITA' NETTE	4.559.094	4.269.789
Passivo Corrente	2.321.561	2.559.191
Passivo Consolidato	999.412	455.008
Capitale Di Terzi	3.320.973	3.014.199
Capitale Netto	1.238.121	1.255.590
Totale Passivita' e Netto	4.559.094	4.269.789

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

CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	30/09/2013	30/09/2012
--	------------	------------

Ricavi delle vendite e delle prestazioni	14.999.958	13.705.474
Altri ricavi e proventi	266.505	76.375
Ricavi netti	15.266.463	13.781.849
Spese per acquisti;	10.562.772	10.225.010
Costi per servizi;	3.598.208	3.069.760
Costi per godimento beni di terzi;	23.380	13.461
Accantonamenti per rischi;	134.205	13.512
Svalutazione crediti compresi nell' attivo circolante e delle disponibilità liquide;	9.983	13.881
Oneri diversi di gestione;	277.036	109.850
Costo operativo del venduto	14.605.584	13.445.474
VALORE AGGIUNTO	660.879	336.375
Costi per il personale	320.808	248.280
MARGINE OPERATIVO LORDO (MOL)	340.071	88.095
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	15.225	9.647
Ammortamento immobilizzazioni materiali	50.803	24.132
REDDITO OPERATIVO GESTIONE CARATTERISTICA	274.043	54.316
Proventi e oneri finanziari	(17.542)	30.424
REDDITO ORDINARIO	256.501	84.740
Componenti Straordinari		
Proventi straordinari		(2)
Oneri straordinari	46.957	0
Totale componenti straordinari	(46.957)	(2)
REDDITO ANTE IMPOSTE	209.544	84.738
Imposte	127.010	54.416
REDDITO NETTO	82.534	30.322

PRINCIPALI INDICI DI BILANCIO

A migliore descrizione della situazione patrimoniale, economica e finanziaria si riportano nella tabella sottostante i più rappresentativi indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci dell'esercizio precedente.

INDICATORI DI FINANZIAMENTO DELLE IMMOBILIZZAZIONI			
		2013	2012
Margine Primario di struttura	Mezzi propri - Attivo fisso	(128.966)	77.567
Quoziente primario di struttura	Mezzi propri / Attivo fisso	0,91	1,07
Margine secondario di struttura	(Mezzi propri + Passività consolidate) - Attivo fisso	870.446	532.575
Quoziente secondario di struttura	(Mezzi propri + Passività consolidate) / Attivo fisso	1,64	1,45
Indice di Immobilizzo dell'attivo	Attivo fisso / Totale attività	30%	28%

Vie Rocinanti Castagne Marsis

INDICI SULLA STRUTTURA DEI FINANZIAMENTI			
		2013	2012
Quoziente di indebitamento complessivo	(Pml + Pc) / Mezzi Propri	2,68	2,40
Quoziente di indebitamento finanziario	Capitale di terzi / Mezzi Propri	0,75	0,31
Indice di consolidamento del passivo	Passivo consolidato / Passivo Corrente	43,05	17,78%
Onerosità del capitale di terzi	Oneri finanziari / Capitale di terzi a titolo oneroso	3,58	1,30

INDICATORI FINANZIARI E DI SOLVIBILITA'			
		2013	2012
Margine di disponibilità	Attivo circolante - Passività correnti	870.446	532.575
Quoziente di disponibilità	Attivo circolante / Passività correnti	1,37	1,21
Margine di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti	870.446	532.575

Quoziente di tesoreria	(Liquidità differite + Liquidità immediate) / Passività correnti	1,37	1,21
Dilazione crediti commerciali	Crediti vs clienti / (Vendite / 365)	70	65
Dilazione debiti commerciali	Debiti vs fornitori / (Acquisti / 365)	60	60

INDICATORI DI REDDITIVITA'		
	2013	2012
Risultato netto / Mezzi propri	6,67%	2,41%
Reddito Operativo / Capitale Investito	12,68%	3,29%
Reddito Operativo / Vendite	1,80%	0,39
Vendite / Capitale Investito	7,06	8,35

ANALISI SITUAZIONE REDDITUALE

La nostra società chiude il bilancio dell'esercizio al 30 settembre 2013 con utile netto d'esercizio pari ad Euro 82.534.

La redditività, registrata nel corrente esercizio, segna un incremento rispetto al precedente esercizio sociale.

L'equilibrio economico che caratterizza la nostra società è espresso dai due principali indici che misurano, appunto, la redditività aziendale.

Il ROE (Redditività del capitale netto) si attesta nel corrente esercizio al 6,87%.

Il ROI (Redditività del capitale investito) registra una redditività del capitale investito del 12,68%.

In valore assoluto del reddito operativo della gestione caratteristica è stato pari ad Euro 274.043.

ANALISI SITUAZIONE FINANZIARIA

La situazione finanziaria della società, manifestatasi nel corrente esercizio, conferma il perdurare dell'equilibrio finanziario che caratterizza la nostra società come nei passati esercizi. La liquidità aziendale passa da Euro 115.067 ad Euro 67.910.

Le disponibilità liquide aziendali sono leggermente diminuite rispetto il passato esercizio e sono state utilizzate per completare la nuova sede societaria operativa dalla fine del mese di Ottobre 2012.

Nonostante l'importante impegno finanziario sostenuto l'indice di liquidità primaria resta al di sopra dell'unità (1,37) e segnala la persistenza dell'equilibrio finanziario.

Il margine di tesoreria, che esprime la differenza tra le attività correnti e le passività a breve termine ha un saldo positivo, a fine esercizio, pari ad Euro 870.446 che registra un incremento rispetto al passato esercizio quando era pari ad Euro 532.575.

La dilazione dei crediti e debiti commerciali rimane pressoché invariata rispetto al passato esercizio.

ANALISI SITUAZIONE PATRIMONIALE

Il quoziente primario di struttura (mezzi propri/attivo fisso) passa dal 1,07 del passato esercizio al 0,91 del corrente anno.

La diminuzione è stata determinata dal fatto che nel corso dell'esercizio la società ha effettuato investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali per complessivi Euro 255.092. Tali investimenti si sono riferiti al completamento del fabbricato adibito a sede sociale ed all'acquisto di mobili, arredi e attrezzature varie.

Il capitale immobilizzato passa dal 28% al 30% con un lieve incremento rispetto al passato esercizio dovuto agli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio.

La scelta aziendale di acquistare il fabbricato strumentale ha comportato un importante mutamento della struttura dell'attivo patrimoniale rispetto ai passati esercizi. Senza l'immobile di proprietà si riscontrava la totale prevalenza dell'attivo corrente rispetto l'attivo immobilizzato. L'investimento effettuato ha determinato una maggiore rigidità del capitale investito che si rivela, ovviamente, meno flessibile rispetto al passato.

L'esame complessivo degli indici patrimoniale pone in evidenza, comunque, una struttura patrimoniale sana ed equilibrata.

RENDICONTO FINANZIARIO IN TERMINI DI LIQUIDITA'

Da ultimo nella tabella sotto riportata presentiamo il rendiconto finanziario redatto in termini di variazioni di liquidità che riassume i movimenti finanziari dell'esercizio.

RENDICONTO FINANZIARIO IN TERMINI DI LIQUIDITA'			
		2013	2012
	Disponibilità liquide iniziali	115.067	638.275
	Utile netto d'esercizio	82.534	30.322
	Rettifica voci che non hanno avuto effetto sulla liquidità		
	Ammortamenti	66.028	33.779
	Accantonamento TFR	16.019	13.163
	Cash Flow	164.581	77.264
	Variazioni Capitale Circolante		204.847
FONTI DI FINANZIAMENTO	Liquidità generata dalla gestione reddituale	164.581	282.111

	Aum.capitale (Vers. del socio)		
	Accensione di nuovi finanziamenti	655.000	395.000
	Disinvestimenti di beni strumentali		-
	TOTALE FONTI DI LIQUIDITA'	819.581	677.111
IMPIEGHI DI LIQUIDITA'	Variazioni di capitale circolante	385.031	
	Investim.netti (imm. Mat fnaz.)	255.092	1.100.319
	Rimborsi di finanziamenti	126.615	0
	Quote di TFR liquidate		0
	Distribuzione dividendi	100.000	100.000
	Rimborso apporti dei soci		
	TOTALE IMPIEGHI DI LIQUIDITA'	866.738	1.200.319
	Flusso di cassa complessivo	(47.157)	(523.208)
	Disponibilità liquide finali	67.910	115.067

La variazione delle disponibilità liquide viene spiegata attraverso le variazioni subite durante l'esercizio dalla situazione patrimoniale e finanziaria che hanno comportato movimenti nella liquidità.

Dal rendiconto finanziario emerge che le disponibilità liquide, rispetto al passato, esercizio sono passate da Euro 115.067 ad Euro 67.910.

In particolare segnaliamo che durante l'esercizio per finanziare gli investimenti aziendali programmati nell'esercizio e riequilibrare nel suo complesso le complessive finanze aziendali in conseguenza dell'importante esborso sostenuto per acquistare il fabbricato adibito a sede aziendale sono stati accesi tre nuovi mutuo a medio termine per euro 250.000, per euro 300.000 e per euro 500.000.

Nonostante gli importanti impegni finanziari da sostenere la nostra società e comunque riuscita a distribuire all'unico socio (Il Comune di San Giovanni Lupatoto) un dividendo pari ad euro 100.000.

Un importante aiuto alle finanze aziendali è arrivato dal Cash Flow aziendale, che indica la capacità dell'impresa di autofinanziarsi senza dover ricorrere ai finanziamenti esterni, che ha registrato un incremento di euro 87.317 rispetto al passato esercizio passando da euro 77.264,00 ad euro 164.581,00.

Segnaliamo che nel corso dell'esercizio la società ha cominciato a rimborsare i mutui accesi per complessivi euro 126.615,00.

Tra gli impieghi di liquidità registriamo investimenti in immobilizzazioni materiali ed immateriali per totali Euro 255.092 in gran parte caratterizzati dai costi sostenuti per completare, arredare ed attrezzare il fabbricato commerciale acquistato.

3. FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Nei mesi successivi alla chiusura dell'esercizio al 30/09/2013, le informazioni di particolare rilevanza che riguardano Lupatotina Gas – Vendite S.r.l. sono riferite ai seguenti avvenimenti:

- erogazione di un dividendo straordinario al socio unico di euro 100.000,00 attingendo dal fondo di riserva straordinario come da Assemblea del 18/11/2013;
- sponsorizzazione della consegna del "Kit" dei sacchetti per la raccolta differenziata dell'umido dopo il successo della medesima iniziativa riscontrato nei precedenti anni e volta a fidelizzare la clientela con la costante presenza sul territorio.

4. EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Gli interventi della società saranno attuati sulla base di programmi concordati con il Socio Unico, e comunque nell'ottica di garantire all'utenza un servizio

sempre più efficiente ed alle migliori condizioni economiche possibili rispetto alla concorrenza.

5. RISCHI E INCERTEZZE

Relativamente alla valutazione dei rischi sull'approvvigionamento del gas metano e sulla solvibilità della clientela si rimanda a quanto descritto nel paragrafo 2.

6. USO DI STRUMENTI FINANZIARI

La società non sta utilizzando né ha utilizzato nel corso dell'esercizio strumenti finanziari rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

7. ULTERIORI NOTIZIE PARTICOLARI EX ART. 2428 COMMI 2, 3 E 4 C.C.

A) Attività di ricerca e sviluppo

Conformemente all'attività esercitata, la società non effettua attività di ricerca e sviluppo.

B) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultima

La società non intrattiene rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultima.

C) Azioni proprie e di società controllanti

In ottemperanza alle disposizioni di legge, si rileva che la società non detiene e che nel corso dell'esercizio non ha acquistato né venduto, né direttamente né indirettamente o tramite società fiduciarie o per interposta persona, azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti.


8. DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Egregio signor Socio, proponiamo di approvare il bilancio di esercizio al 30/09/2013, redatto secondo una politica di prudenza e di cautela nella valutazione degli accadimenti futuri, con la proposta di destinare l'utile di esercizio di euro 82.534 come segue:

- nella misura di euro 4.127 a riserva legale;
- nella misura di euro 78.407 a riserva straordinaria;

A conclusione di questa relazione, La ringraziamo per la fiducia accordata.

San Giovanni Lupatoto, 30/11/2013.


L'Amministratore Unico

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ESERCENTE ATTIVITA' DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI SUL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 30.09.2013

(ai sensi degli artt. 2429, secondo comma Cod. Civ. e 2409-ter c.1 lett. c) Cod. Civ. ora art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39 – Collegio Sindacale con il controllo contabile)

All'Assemblea dei Soci della Società

LUPATOTINA GAS – VENDITE S.R.L. s.u.

Sede Legale in Via San Sebastiano n.6, 37057 San Giovanni Lupatoto (VR)

Capitale Sociale € 1.000.000,00 i.v.

Codice Fiscale e Numero Registro Imprese di Verona 03272140231

Iscritta al R.E.A. n. 322795

Signor Socio,

il bilancio al 30.09.2013, che l'Organo Amministrativo presenta alla Vostra approvazione, si chiude con un utile di € 82.534,00 dopo aver rilevato imposte sul reddito per € 127.010,00.

il progetto di bilancio al 30.09.2013 risulta costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa.

Tale complesso di documenti è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale nei termini previsti dall'art. 2429 del Codice Civile.

In questa relazione il Collegio Sindacale, a cui avete affidato anche l'incarico del controllo legale dei conti riferisce, con specifico riferimento agli obblighi di legge e suddividendo la presente relazione in due parti, in merito a quanto segue:

PARTE PRIMA

Relazione di controllo contabile sul bilancio chiuso al 30.09.2013.

Ai sensi dell'art. 2409-ter c.1 lett. C) Cod. Civ. ora art. 14 del D.Lgs. 39/2010.

- 1. Abbiamo svolto la revisione legale sul bilancio d'esercizio della Lupatotina Gas Vendite S.r.l. s.u. chiuso al 30.09.2013. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'Organo Amministrativo della società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti.*
- 2. Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili adottati e della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Organo Amministrativo. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale. Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa in data 14.12.2012.*
- 3. Dal nostro lavoro è emerso che la Società ha determinato il fondo svalutazione crediti applicando all'ammontare complessivo dei crediti una svalutazione significativa, rilevando un accantonamento dell'esercizio pari ad € 134.205,00. Tale trattamento ricostituisce il fondo svalutazione crediti e riflette un possibile rischio di inesigibilità degli stessi, determinato sulla base di una analisi accurata che tenga in considerazione la vetustà delle singole posizioni creditizie. A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio della Lupatotina Gas Vendite S.r.l. s.u. al 30.09.2013 è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso è, pertanto, redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico dell'esercizio.*

Il Collegio Sindacale non ha proposte in ordine al bilancio dell'esercizio chiuso al 30.09.2013. Ritiene solamente opportuno, onde eventualmente facilitarne l'esame, limitarsi alla esposizione dei principali dati di stato patrimoniale e conto economico, non avendo da fare alcun rilievo e/o eccezione.

Il progetto di bilancio che viene sottoposto al vostro esame, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa presenta, in sintesi, le seguenti risultanze:

Stato Patrimoniale

Attività	euro	4.559.094,00
Passività	euro	3.320.973,00
Patrimonio netto	euro	1.155.587,00
Utile/perdita dell'esercizio	euro	82.534,00

Conto Economico

Valore della produzione (non finanziari)	euro	15.266.463,00
Costi della produzione (non finanziari)	euro	14.992.420,00
Differenza	euro	274.043,00
Proventi ed oneri finanziari	euro	-17.542,00
Proventi ed oneri straordinari	euro	-46.957,00
Risultato prima delle imposte	euro	209.544,00
Imposte sul reddito corr./antic.	euro	127.010,00
Utile/perdita dell'esercizio	euro	82.534,00

Per quanto concerne la consistenza e composizione delle singole voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, l'Organo Amministrativo ha fornito, nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, notizie ed informazioni sui fatti che hanno caratterizzato l'esercizio in esame e sul relativo risultato.

PARTE SECONDA

Relazione del Collegio Sindacale sull'attività di vigilanza resa nel corso dell'esercizio chiuso al 30.09.2013.

Ai sensi dell'articolo 2429, secondo comma del Cod. Civ.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 30.09.2013 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In via preliminare:

Il Collegio Sindacale prende in esame la documentazione trasmessa dall'Organo Amministrativo nei termini di legge relativa al Prospetto di Bilancio CEE, la Nota Integrativa e la Relazione sulla Gestione, dando risalto che l'esercizio sociale chiuso al 30.09.2013 evidenzia un risultato al netto delle imposte di € 82.534,00.

In ordine all'attività di vigilanza attestiamo che:

- Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'Atto Costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

- Abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci ed alle determinazioni dell'Amministratore Unico in carica, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto Sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

- Abbiamo ottenuto, nel corso dell'esercizio, dall'Amministratore Unico in carica le informazioni sul generale andamento della gestione e sul suo attendibile sviluppo nonché sulle operazioni di maggiore

rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e riteniamo di poter ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere, sono conformi alla legge ed allo Statuto Sociale.

- Abbiamo acquisito la documentazione sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni.

- Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dal responsabile delle funzioni, previo esame dei documenti aziendali con la tecnica a campione e, a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

- Non sono pervenute denunce ex art. 2408 C.C.

Dall'analisi dell'attivo circolante emerge che l'ammontare dei crediti verso la clientela è significativo. Il saldo finanziario qui evidenziato rispetto all'esercizio precedente è peggiorato e rimane pur sempre una evidente tensione di liquidità, legata alla difficoltà di una puntuale riscossione dei crediti maturati.

Saldo al 30.09.2013	€	2.840.811,00
Saldo al 30.09.2012	€	2.641.857,00
Variazioni	€	198.954,00

Si evidenzia dal prospetto riepilogativo che non esistono al 30.09.2013 crediti di durata residua superiore a cinque anni.

Crediti da fatturazione	€	1.996.562,00
Fatture da emettere	€	994.983,00
Fondo svalutazione crediti	€	- 150.734,00

Da tali evidenze emerge quindi l'esigenza di rilevare con tempestività e chiarezza i segnali provenienti dall'interno e dall'esterno dell'impresa, propedeutici alla manifestazione di difficoltà finanziarie temporanee o strutturali.

La gestione e la pianificazione dei flussi finanziari sono da sempre centrali per una corretta gestione aziendale.

In questi momenti di forte instabilità economica è necessario integrare il controllo di gestione tradizionale con un monitoraggio dei flussi monetari.

La programmazione finanziaria diventa cruciale e strategica e gli interventi gestionali si devono concentrare su tutte le aree aziendali, nessuna esclusa.

Ciò comporta necessariamente un radicale cambiamento nei rapporti tra l'impresa e tutti i suoi stakeholders, favorendo l'intervento tra la programmazione finanziaria di budget, cioè il budget economico in un piano di flussi finanziari e renderlo sostenibile rispetto alle esigenze dell'azienda ed alle posizioni bancarie, e la programmazione di tesoreria, condotta in realtà oggettiva e ragionando in termini monetari.

Il Collegio Sindacale suggerisce alla proprietà ed al management, rispetto al quadro di riferimento, di individuare le leve gestionali e le aree di recupero dei flussi di cassa, di definire le linee guida per il raggiungimento degli obiettivi, presidiando le dinamiche che influenzano le variabili finanziarie e le movimentazioni di cassa, limitando l'esclusivo focus sugli aspetti economici e favorendo un business con performance soddisfacenti e reali.

E' da segnalare che il maggior debito nei confronti dei fornitori è rappresentato da UNOGAS ENERGIA SPA per € 349.551,00 ed SGL MULTISERVIZI SRL per € 761.928,00.

Relativamente al progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 30.09.2013 sottoposto alla vostra approvazione, che evidenzia un utile netto di € 82.534,00, Vi diamo atto di quanto segue:

- Abbiamo verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della Relazione sulla Gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

- Per quanto a nostra conoscenza, l'Organo Amministrativo, nella redazione del progetto di bilancio al 30.09.2013, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, c.4, C.C..

- I criteri utilizzati per la valutazione delle poste di bilancio sono conformi a quanto previsto dall'art. 2426 del Codice Civile e risultano corrispondenti a quelli utilizzati nel precedente esercizio.

- Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

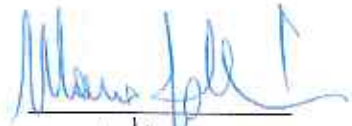
A conclusione di quanto detto, considerata anche l'attività svolta nell'ambito della funzione di controllo legale dei conti, le cui risultanze sono contenute nella prima parte della presente relazione, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio al 30.09.2013, così come predisposto dall'Organo Amministrativo.

Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 30.09.2013, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione del risultato di esercizio, dopo aver fatto attenzione agli eventuali accantonamenti di legge e Statuto.

San Giovanni Lupatoto li, 03 gennaio 2014

Il Collegio Sindacale

Rag. Mauro Pollini



Rag. Dina Costantini



Rag. Giuseppe Moretto

