

OGGETTO: ENERGIE PER LA CITTA' S.P.A. – ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29 APRILE 2019

Punto 1) approvazione bilancio d'esercizio 2018 e relative relazioni, destinazione del risultato di esercizio ed eventuali atti conseguenti

Il bilancio chiuso al 31/12/2018 chiude con un utile d'esercizio di € 85.183 in riduzione del 57,42% rispetto al valore 2017 di € 199.212. La variazione è stata determinata dall'incremento del 20,18% dei costi della produzione non compensata dall'incremento del valore produzione del 9%; l'incremento dei costi deriva in particolare dai maggiori accantonamenti a fondo rischi; i costi operativi si incrementano del 17% a fronte di incremento dei ricavi del 11%

STATO PATRIMONIALE	Consuntivo 2017	Consuntivo 2018	Scarto
ATTIVO	2.416.623,00	2.421.882,00	0,21%
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0,00	0,00	0
B) IMMOBILIZZAZIONI	1.109.224,00	957.839,00	-13,64%
C) ATTIVO CIRCOLANTE	1.224.366,00	1.430.119,00	16,8%
D) RATEI E RISCONTI	83.033,00	33.924,00	-59,14%
PASSIVO	2.416.623,00	32.421.882,00	0,21%
A) PATRIMONIO NETTO	1.331.449,00	1.296.633,00	-2,61%
B) FONDI PER RISCHI ED ONERI	420.000,00	490.000,00	16,66%
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	117.227,00	142.723,00	21,74%
D) DEBITI	315.646,00	363.275,00	15,08%
E) RATEI E RISCONTI	232.301,00	129.251,00	-44,36%

Dall'esame delle voci più rilevanti che compongono lo stato patrimoniale si segnala:

Nell'Attivo circolante sono ricompresi:

- Crediti verso clienti € 408.766
- Crediti per IVA e altre imposte € 83.519
- Depositi bancari € 735.502
-

La voce Fondi per rischi e oneri per € 490.000 risulta così composto:

- fondo rischi per totali € 250.000, con accantonamento 2018 di + € 70.000
- fondo manutenzione e rinnovamento impianti fotovoltaici per totali € 190.000
- fondo recupero ambientale per total € 50.000

Tra i debiti sono compresi tra gli altri:

- Debiti verso fornitori per € 251.526
- Debiti tributari per € 73.034

Patrimonio netto:

	Consuntivo 2017	Consuntivo 2018	Scarto
A) PATRIMONIO NETTO	1.331.449,00	1.296.633,00	-2,61%
I. Capitale	1.000.000,00	1.000.000,00	0
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0,00	0,00	0
III. Riserva di rivalutazione	0,00	0,00	0
IV. Riserva legale	36.776,00	46.737,00	27,08%
V. Riserve statutarie	0,00	0,00	0
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio	0,00	0,00	0
VII. Altre riserve	95.461,00	164.713,00	72,54%
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo	0,00	0,00	0
IX. Utile (perdita) dell'esercizio	199.212,00	85.183,00	-57,42%

CONTO ECONOMICO	Consuntivo 2017	Consuntivo 2018	Scarto
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	1.811.756,00	1.965.257,00	8,47%
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	1.535.949,00	1.845.977,00	20,18%
Differenza tra Valore e Costo della Produzione	275.807,00	199.280,00	-27,74%
C) PROVENTI ED ONERI FINANZIARI	51,00	56,00	9,8%
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0,00	0,00	0
E) PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI	0,00	0,00	0
Risultato Prima delle Imposte	275.858,00	119.336,00	-56,74%
22) Imposte sul reddito dell'esercizio	76.646,00	34.153,00	-55,44%
23) Utile (Perdita) dell' Esercizio	199.212,00	85.183,00	-57,42%

Dettaglio dei valore della produzione:

	Consuntivo 2017	Consuntivo 2018	Scarto
A) VALORE DELLA PRODUZIONE	1.811.756,00	1.965.257,00	8,47%
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.517.001,00	1.692.115,00	11,54%
2) Variazione rimanenze prodotti in corso di lavor., semilavorati e finiti	0,00	43.477,00	100%
3) Variazione dei lavori in corso su ordinazione	0,00	0,00	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0,00	0,00	0
5) Altri ricavi e proventi	294.755,00	229.665,00	-22,08%

Costo della produzione:

	Consuntivo 2017	Consuntivo 2018	Scarto
B) COSTI DELLA PRODUZIONE	1.535.949,00	1.845.977,00	20,18%
6) Acquisti materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	828.642,00	951.989,00	14,88%
7) Spese per servizi	95.579,00	135.864,00	42,14%
8) Spese per godimento di beni di terzi	0,00	0,00	0
9) Costi del personale	427.892,00	512.732,00	19,82%
10) Ammortamenti e svalutazioni	151.528,00	157.121,00	3,69%
11) Variazioni rimanenze materie prime, sussid., di consumo e merci	0,00	0,00	0
12) Accantonamenti per rischi	0,00	70.000,00	100%
13) Altri accantonamenti	0,00	0,00	0
14) Oneri diversi di gestione	32.308,00	18.271,00	-43,44%

Si riportano i dati di sintesi del conto economico di previsione per 2018 confronto con i definitivi

CONTO ECONOMICO	Budget 2018	Consuntivo 2018	Scarto
Valore della produzione	2.195.056	1.965.257	-10,46%
Costi Operativi	1.934.608	1.618.856	-16,32%
Margine Operativo Lordo	260.448	346.401	33%
Ammortamenti e accantonamenti	167.225	227.121	35,81%
Differenza tra Valore e Costo Produzione	93.223	119.280	27,95%
Gestione finanziaria	0	56	100%
Risultato Prima delle Imposte	93.223	119.336	28,01%
Imposte sul reddito dell'esercizio	-25.170	-34.153	35,68%
Utile dell' Esercizio	68.053	85.183	25,17%

Dall'esame degli indici di bilancio di evidenza:

INDICI	Consuntivo 2017	Consuntivo 2018	Scarto
Posizione Finanziaria Netta	782.112,00	735.502,00	-5,95%
Risultato d'esercizio	199.212,00	85.183,00	-57,42%
Posizione Finanziaria Netta su Margine Operativo Lordo (PFN/EBITDA)	1,83	2,12	15,84%
Margine Operativo Lordo (EBITDA)	427.335,00	346.401,00	-18,93%

Compensi

Amministratore unico	7.020
Sindaci	14.040
Revisione annuale conti	7.280

Sulla destinazione dell'utile di esercizio, l'Amministratore Unico non propone e lascia all'assemblea la deliberazione sull'utilizzo dello stesso.

Punto 2) relazione sul governo societario

Programmi di valutazione del rischio aziendale

La società valuta idonei per verificare il potenziale rischio di crisi aziendale, i seguenti indicatori:

soglia allarme	2017	2018
Gestione operativa negativa per 3 es.consecutivi	NO	NO
Perdite degli ultimi 3 esercizi erodono PN > 15%	NO	NO
Relazione della società revisione/collegio sind./revisore che evidenzia dubbi di continuità aziendale	NO	NO
Indice struttura finanziaria (PN + debiti m.l. termine/attivo immob) <1 in misura >20%	1,67	1,35
Indice disponibilità finanziaria (att.corr./pass.corr.) <1	3,89	2,97
Oneri finanziari/fatturato >5%	0%	0%

Indicatori patrimoniali finanziari economici

	2018	2017	2016	equilibrio
%copertura immobilizzazioni con PN	1,35	1,20	1,99	= >1
%copertura immobil.con fonti durevoli	1,35	1,20	1,99	= >1
%autonomia finanziaria	0,78	0,81	0,86	>0 max1
Leverage	1,84	1,75	1,47	>1
Margine tesoreria (liq.imm.+diff. - pass.corr.)	906.000	759.453	1.639.424	
CCN (att.circ.lordo-pass.corr.)	971.517	759.453	1.639.424	
Margine struttura (PN - attivo immob)	338.794	222.226	1.125.758	
Liquidità(liq.differita+liq.immediate/pass.correnti)	2,84	2,39	3,63	> 1
disponibilità (att.corr/pass.corr.)	2,97	2,39	2,39	> 1
Autocopertura attivo immob (PN/attivo immob)	1,35	1,20	1,99	> 1
ROI	7,07%	16,87%	11,95%	
ROE	6,57%	14,96%	5,92%	
ROS	7,05%	18,18%	11,96%	
Tasso rotazione cap.investito in area operativa	1,00	0,93	1,00	