



Bilancio al 31.12.2014

GEAT S.P.A.

Capitale Sociale Euro 7.530.943,00 i.v.

Sede Legale: via Lombardia, 17 - 47838 RICCIONE (RN) -

Cod.Fisc/P.Iva: 02418910408

Tel. 0541/668011 - Fax 0541/643613

Organi sociali

Consiglio di Amministrazione

Bruno Bianchini	Presidente
Tommaso Berni	Consigliere
Stella Bilancioni	Consigliere
Fabio D'Achille	Consigliere
Licia Fabbri	Consigliere

Collegio Sindacale

Saverio Selva	Presidente
Annalisa Tentoni	Sindaco Effettivo
Pier Francesco Gamberini	Sindaco Effettivo

INDICE :

➤ RELAZIONE SULLA GESTIONE	pag. 1
➤ BILANCIO	pag. 20
➤ NOTA INTEGRATIVA	pag. 24
➤ RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE	pag. 53

GEAT SPA

Sede in VIA LOMBARDIA n. 17 - 47838 RICCIONE (RN) Capitale sociale Euro 7.530.943,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2014

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2014 riporta un risultato positivo pari a Euro 91.397.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La nostra società svolge la propria attività attraverso contratti di servizio con gli enti locali soci, in particolare il servizio pubblico integrato di conservazione e valorizzazione del patrimonio, attraverso la manutenzione delle aree verdi, delle strade, del patrimonio immobiliare di natura non abitativa e delle strutture portuali pubbliche, nonché la gestione della riscossione dei tributi locali, del servizio di pubblicità commerciale e dei servizi cimiteriali.

Ai sensi dell'art. 2.428 del Codice Civile si segnala che l'attività viene svolta principalmente nella sede di Riccione e nelle sedi secondarie ubicate presso la residenza municipale di Cattolica e in Via della Repubblica n.98a a Misano Adriatico.

Andamento della gestione

La gestione economico-finanziaria dalla GEAT SpA nel corso dell'anno 2014 è da ritenersi soddisfacente pur trovandosi ad operare in un periodo di forte contrazione del mercato, causato dalla nota situazione finanziaria generale e in un momento di sensibile calo globale degli investimenti, anche da parte degli Enti Locali, alle prese costantemente con la carenza di risorse disponibili.

GEAT SpA ha consolidato le sue posizioni con un fatturato di poco al disotto di quello dell'anno precedente (-5,20%), in un costante sforzo teso al miglioramento della struttura organizzativa e dei servizi erogati e prestando sempre più attenzione al contenimento dei costi di produzione e all'ottimizzazione dei processi.

Per quanto riguarda la gestione ordinaria della società, non vi è nulla di rilevante da evidenziare.

Si fa presente che nel mese di dicembre 2014 sono stati incassati euro 55.864 relativi al rimborso straordinario dell'imposta Ires conseguente alla deducibilità Irap sul costo del lavoro riferita agli esercizi 2008, 2009 e 2010.

Andamento economico generale

Si ritiene opportuno segnalare anche l'andamento di alcuni indici generali al fine di rappresentare il particolare periodo di difficoltà in cui versa l'economia nazionale, ambito nel quale la GEAT spa si trova ad operare, avendo come obiettivo prioritario il mantenimento della qualità dei servizi forniti e la salvaguardia dei propri equilibri di bilancio e dei posti di lavoro.



Da fonti Istat i segnali positivi sull'economia italiana si rafforzano. Al miglioramento delle opinioni di consumatori e imprese registrate a febbraio si affianca l'aumento della produzione industriale a dicembre e quello del fatturato dei servizi nel quarto trimestre del 2014. Permangono tuttavia difficoltà nel mercato del lavoro e si conferma la fase deflazionistica, seppure in attenuazione.

L'indicatore composito anticipatore dell'economia registra una variazione positiva per il secondo mese consecutivo. Per il primo trimestre 2015 è previsto il ritorno alla crescita del Pil.

Nel 2014 il Pil ai prezzi di mercato è stato pari a 1.616.048 milioni di euro correnti, con un aumento dello 0,4% rispetto all'anno precedente. In volume il Pil è diminuito dello 0,4%.

I dati disponibili per i maggiori paesi sviluppati indicano un aumento del Pil in volume negli Stati Uniti (2,4%), in Germania (1,6%) e in Francia (0,4%).

Dal lato della domanda interna nel 2014 si registra, in termini di volume, una variazione nulla dei consumi finali nazionali e un calo del 3,3% degli investimenti fissi lordi. Per quel che riguarda i flussi con l'estero, le esportazioni di beni e servizi sono aumentate del 2,7% e le importazioni dell'1,8%.

La domanda interna ha contribuito negativamente alla crescita del Pil per 0,6 punti percentuali (-0,8 al lordo della variazione delle scorte) mentre la domanda estera netta ha fornito un apporto positivo (0,3 punti).

L'indebitamento netto delle Amministrazioni pubbliche (AP), misurato in rapporto al Pil, è stato pari al -3,0% a fronte del -2,9% del 2013.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguarda la nostra società, malgrado l'esercizio trascorso evidenzi una contrazione dei ricavi per le minori risorse stanziare dagli enti locali partecipanti, lo stesso deve ritenersi sostanzialmente positivo alla luce della situazione economica generale. Si evidenziano di seguito i principali dati economico/patrimoniali.

Principali dati economici

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

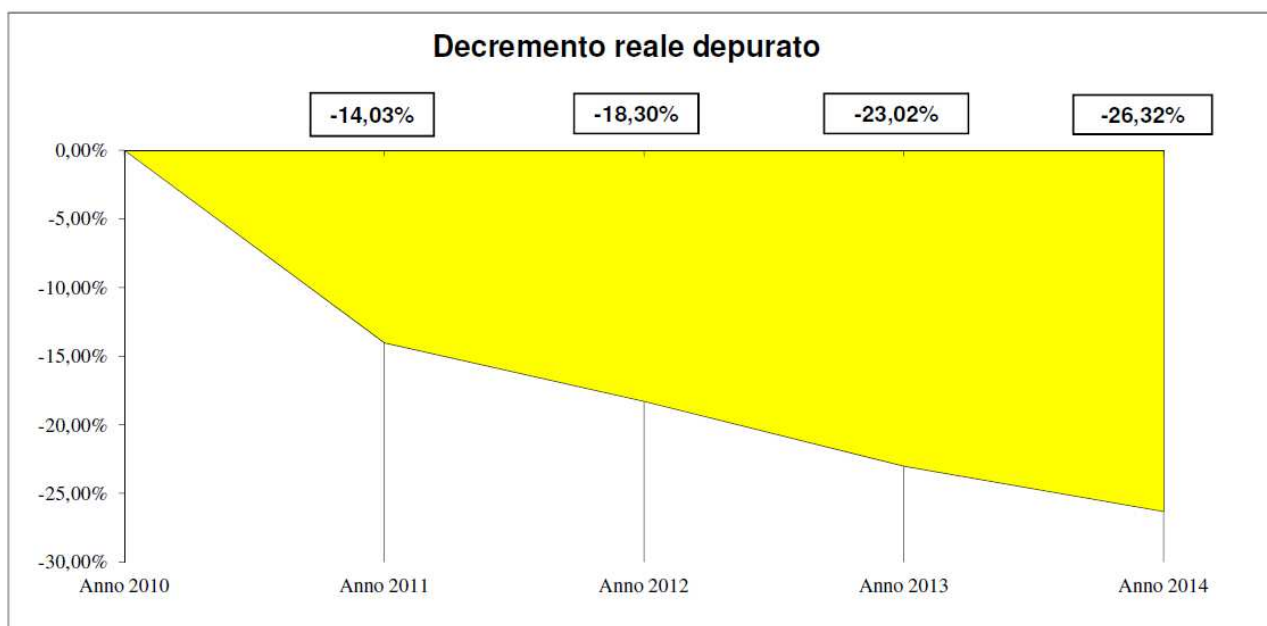
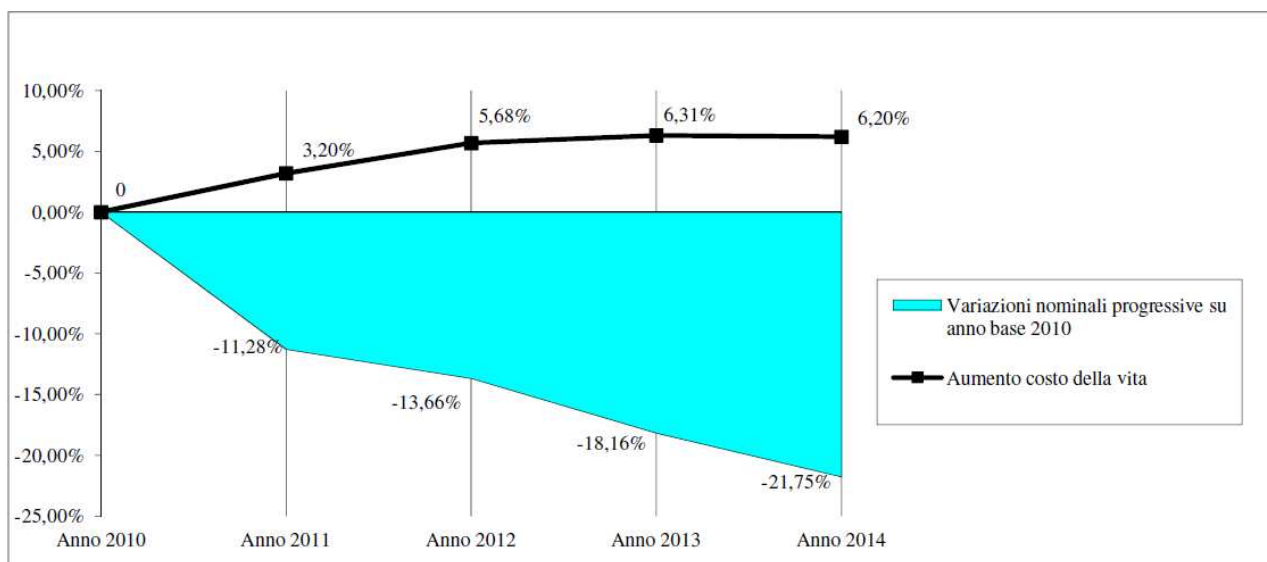
CONTO ECONOMICO RICLASSIFICATO

	31/12/2014	31/12/2013
RICAVI	8.861.945	9.108.411
+/- Variazione rimanenze finali e semil.	-182.538	-144.651
+/- Variazione lavori in corso	-52.606	42.659
+ Incrementi di immobil. per lavori int.	0	0
+ Altri ricavi	120.217	142.494
= VALORE DELLA PRODUZIONE	8.747.018	9.148.913
- Acquisti d materie prime, sussid, di consumo e merci	334.968	355.239
- Variazione materie prime	-14.334	0
- Acquisti per servizi, godim beni terzi e on div di gestione	5.425.855	5.756.979
= VALORE AGGIUNTO	3.000.529	3.036.695
- Costo del lavoro	2.731.524	2.782.096
- Accantonamenti	350.000	310.000
= MARGINE OPERATIVO LORDO	-80.995	-55.401
- Ammortamenti e svalutazioni	264.797	289.226
= REDDITO OPERATIVO	-345.792	-344.627
+/- Proventi ed Oneri finanziari netti	445.703	577.740
- Rettifiche di valore di attività finanziarie		50.516
+/- proventi ed oneri straordinari	55.864	101.793
= RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	155.775	284.390
- Imposte	64.378	75.135
= REDDITO NETTO (Utile dell'esercizio)	91.397	209.255

Presentazione grafica delle variazioni in termini reali

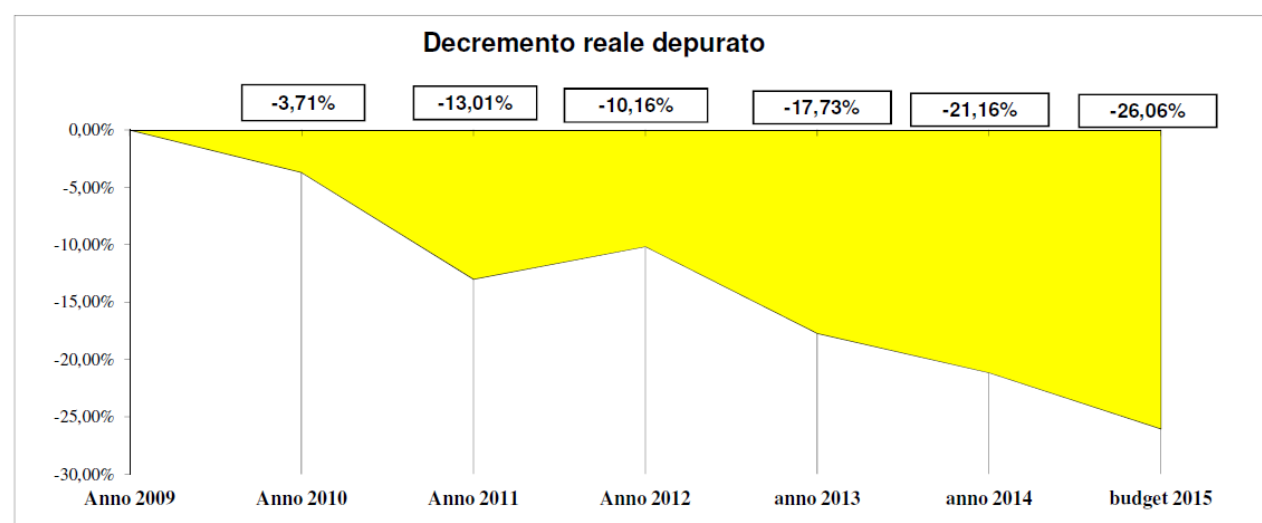
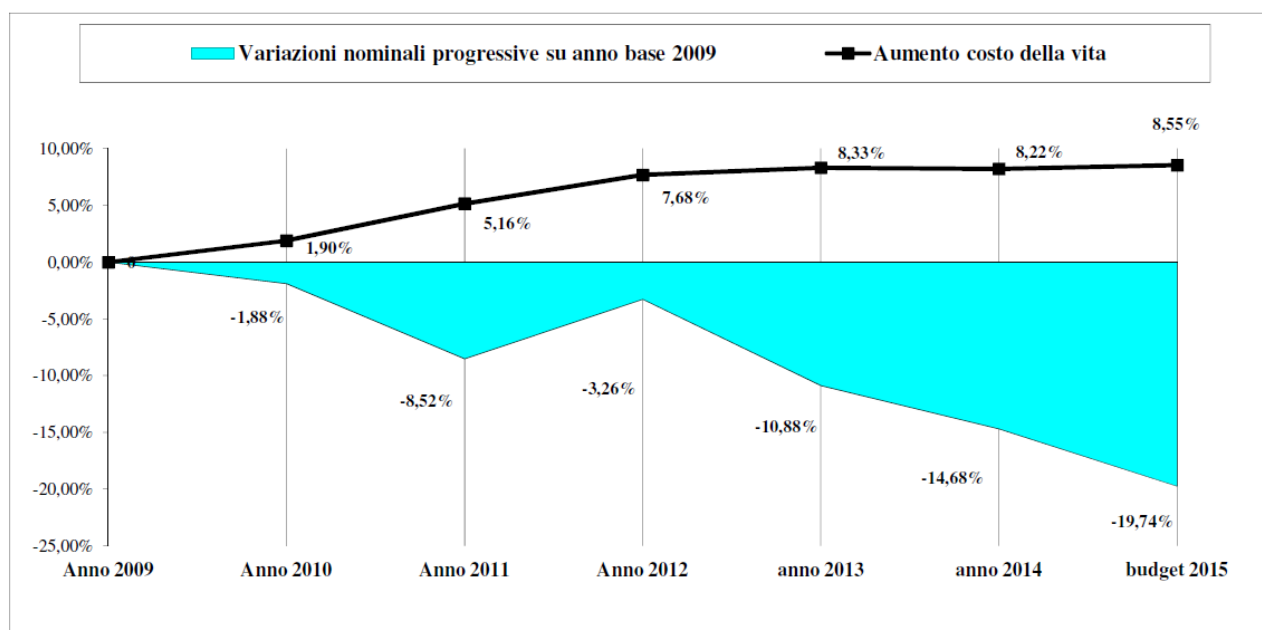
VALORE DELLA PRODUZIONE

Descrizione	Anno 2010	Anno 2011	Anno 2012	Anno 2013	Anno 2014
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.178.808	9.918.331	9.651.312	9.148.913	8.747.018
Variazioni sull'anno precedente		-11,28%	-2,69%	-5,21%	-4,39%
Variazioni nominali progressive su anno base 2010		-11,28%	-13,66%	-18,16%	-21,75%
Decremento reale depurato		-14,03%	-18,30%	-23,02%	-26,32%
Indici ISTAT		3,20%	2,40%	0,60%	-0,10%
Aumento costo della vita		3,20%	5,68%	6,31%	6,20%



Andamento storico RICAVI da prestazioni ordinarie

Descrizione	Anno 2009	Anno 2010	Anno 2011	Anno 2012	anno 2013	anno 2014	budget 2015
Totale Prestazioni ORDINARIE	6.236.154	6.118.705	5.704.982	6.032.773	5.557.611	5.320.659	5.005.200
Prestazioni ORDINARIE altri Comuni	1.304.487	1.264.284	1.106.025	885.415	712.924	578.027	642.000
Prestazioni ORDINARIE Riccione	4.931.667	4.854.421	4.598.957	5.147.358	4.844.687	4.742.632	4.363.200
Variazioni sull'anno precedente		-1,88%	-6,76%	5,75%	-7,88%	-4,26%	-5,93%
Variazioni nominali progressive su anno base 2009		-1,88%	-8,52%	-3,26%	-10,88%	-14,68%	-19,74%
Decremento reale depurato		-3,71%	-13,01%	-10,16%	-17,73%	-21,16%	-26,06%
Indici ISTAT		1,90%	3,20%	2,40%	0,60%	-0,10%	0,30%
Aumento costo della vita		1,90%	5,16%	7,68%	8,33%	8,22%	8,55%
Base rivalutata	6.236.154	6.354.641	6.557.989	6.715.381	6.755.673	6.748.918	6.769.165



Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società, confrontato con quello dei due esercizi precedenti, è il seguente (in Euro):

GEAT SPA

Stato Patrimoniale Attivo riclassificato

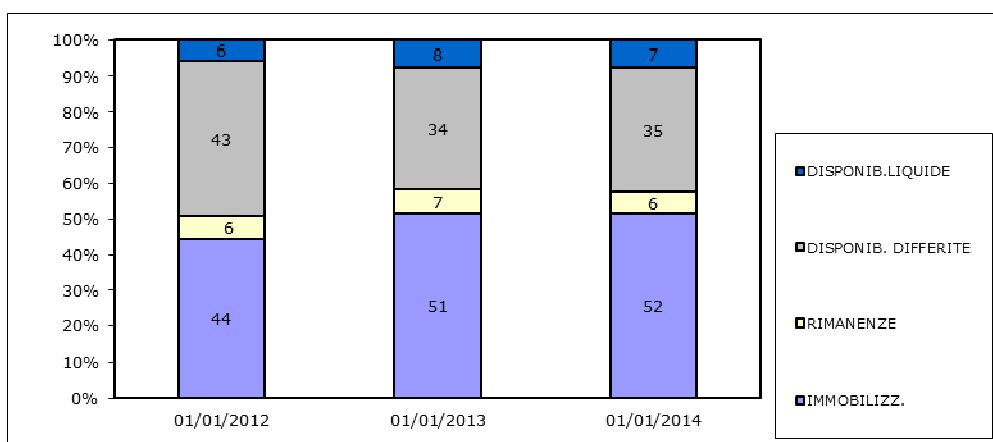
STATO PATRIMONIALE ATTIVO RICLASSIFICATO (criterio finanziario) (1)						
ATTIVO= IMPIEGHI	31/12/2012		31/12/2013		31/12/2014	
CAPITALE FISSO						
Immobilizzazioni immateriali - BI	88.988	0,3%	99.408	0,4%	88.995	0,4%
Immobilizzazioni materiali BII (1)	3.643.341	13,4%	3.349.729	14,8%	3.262.238	14,6%
Immobilizzazioni finanziarie:						
Partecipazioni III1	8.398.613	30,8%	8.208.096	36,2%	8.208.096	36,6%
Crediti finanz. oltre l'eserc succ. BIII2						
Altri titoli e azioni proprie BIII 3 e 4	3.063	0,0%	3.063	0,0%	3.063	0,0%
Crediti v/soci oltre l'eserc. succ. A a)						
Crediti non finanz. oltre es. succ. CII	1.880	0,0%	2.603	0,0%		
Ratei, Risconti oltre l'es.succ.,Disaggi						
Rimanenze (scorta fissa)						
CAPITALE FISSO	12.135.885	44,5%	11.662.899	51,4%	11.562.392	51,6%
CAPITALE CIRCOLANTE (2)						
Rimanenze (scorta variabile)	1.682.058	6,2%	1.580.065	7,0%	1.359.255	6,1%
Ratei, Risconti entro l'esercizio succ.	69.247	0,3%	25.859	0,1%	24.111	0,1%
ESIGIBILITA'	1.751.305	6,4%	1.605.924	7,1%	1.383.366	6,2%
Crediti esigibili entro l'esercizio succ.						
verso clienti - CII 1) a	2.244.123	8,2%	1.028.575	4,5%	1.130.938	5,0%
altri crediti a breve CII	9.604.458	35,2%	6.656.962	29,3%	6.668.433	29,8%
Attività finanziarie non immobilizz CIII						
Crediti finanz. entro exerc succ BIII 2						
Crediti v/soci richiamati A b)						
LIQUIDITA' DIFFERITE	11.848.581	43,4%	7.685.537	33,9%	7.799.371	34,8%
Depositi bancari e postali	1.543.970	5,7%	1.720.193	7,6%	1.661.344	7,4%
Assegni, denaro e valori in cassa	2.392	0,0%	10.012	0,0%	2.301	0,0%
LIQUIDITA' IMMEDIATE	1.546.362	5,7%	1.730.205	7,6%	1.663.645	7,4%
CAPITALE CIRCOLANTE	15.146.248	55,5%	11.021.666	48,6%	10.846.382	48,4%
CAPITALE INVESTITO	27.282.133	100,0 %	22.684.565	100,0%	22.408.774	100,0%
(1) di cui terreni e fabbricati	2.705.157	9,9%	2.726.996	12,0%	2.702.173	12,1%
PROSPETTO CAPITALE INVESTITO: 1000						
CAPITALE FISSO	12.136	44,5%	11.663	51,4%	11.562	51,6%
CAPITALE CIRCOLANTE	15.146	55,5%	11.022	48,6%	10.846	48,4%

STATO PATRIMONIALE PASSIVO RICLASSIFICATO (criterio finanziario)						
PASSIVO= FONTI	31/12/2012		31/12/2013		31/12/2014	
CAPITALE PROPRIO						
Capitale sociale	7.530.943	27,6%	7.530.943	33,2%	7.530.943	33,6%
Riserve legali e statutarie	535.981	2,0%	569.522	2,5%	62.304	0,3%
Riserva da sovrapprezzo azioni						
Riserve da rivalutazione						
Riserve per azioni proprie						
Altre riserve	-1	0,0%	-1	0,0%	-1	0,0%
Utlli (Perdite) portati a nuovo						
Utile (Perdita) dell'esercizio	64.542	0,2%	209.255	0,9%	91.397	0,4%
1) TOTALE CAPITALE PROPRIO	8.131.465	29,8%	8.309.719	36,6%	7.684.643	34,3%
CAPITALE DI TERZI						
Passività consolidate						
Fondi per rischi ed oneri B)	779.605	2,9%	1.088.209	4,8%	1.470.131	6,6%
Trattam. Fine Rapporto lav sub. C)	602.484	2,2%	639.280	2,8%	703.925	3,1%
Obbligazioni ord. e convertib. D1 e D2						
Debiti verso banche D4						
Debiti verso fornitori D7						
Altri debiti a m/l termine del Gruppo D	12.220.000	44,8%	6.720.000	29,6%	6.520.000	29,1%
Ratei, Risconti oltre es. succ. e Aggi						
PASSIVITA' CONSOLIDATE	13.602.089	49,9%	8.447.489	37,2%	8.694.056	38,8%
Passività correnti						
Obbligazioni ord. e convertib.D1 e D2						
Debiti verso banche D4						
Debiti verso fornitori D7	2.636.440	9,7%	3.188.343	14,1%	3.067.729	13,7%
Debiti a breve dei Gruppi B) C) D)	2.684.812	9,8%	2.571.619	11,3%	2.816.073	12,6%
Ratei, Risconti entro esercizio succ.	227.327	0,8%	167.395	0,7%	146.273	0,7%
PASSIVITA' CORRENTI	5.548.579	20,3%	5.927.357	26,1%	6.030.075	26,9%
2) TOTALE CAPITALE DI TERZI	19.150.668	70,2%	14.374.846	63,4%	14.724.131	65,7%
TOTALE CAPITALE FINANZIATO	27.282.133	100,0%	22.684.565	100,0%	22.408.774	100,0%

PROSPETTO FONTI DI FINANZIAMENTO: 1000						
	31/12/2012		31/12/2013		31/12/2014	
CAPITALE PROPRIO	8.131	29,8%	8.310	36,6%	7.685	34,3%
CAPITALE DI TERZI	19.151	70,2%	14.375	63,4%	14.724	65,7%

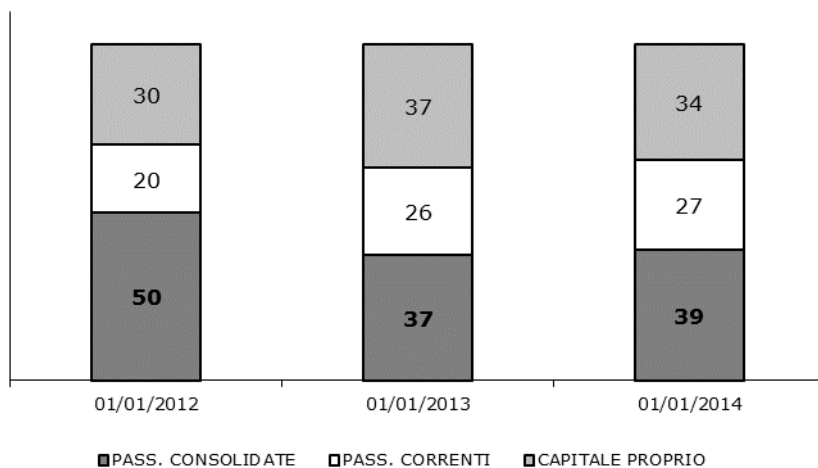
STATO PATRIMONIALE ATTIVO RICLASSIFICATO IN %

	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
IMMOBILIZZ.	44	51	52
RIMANENZE	6	7	6
DISPONIB. DIFFERITE	43	34	35
DISPONIB. LIQUIDE	6	8	7

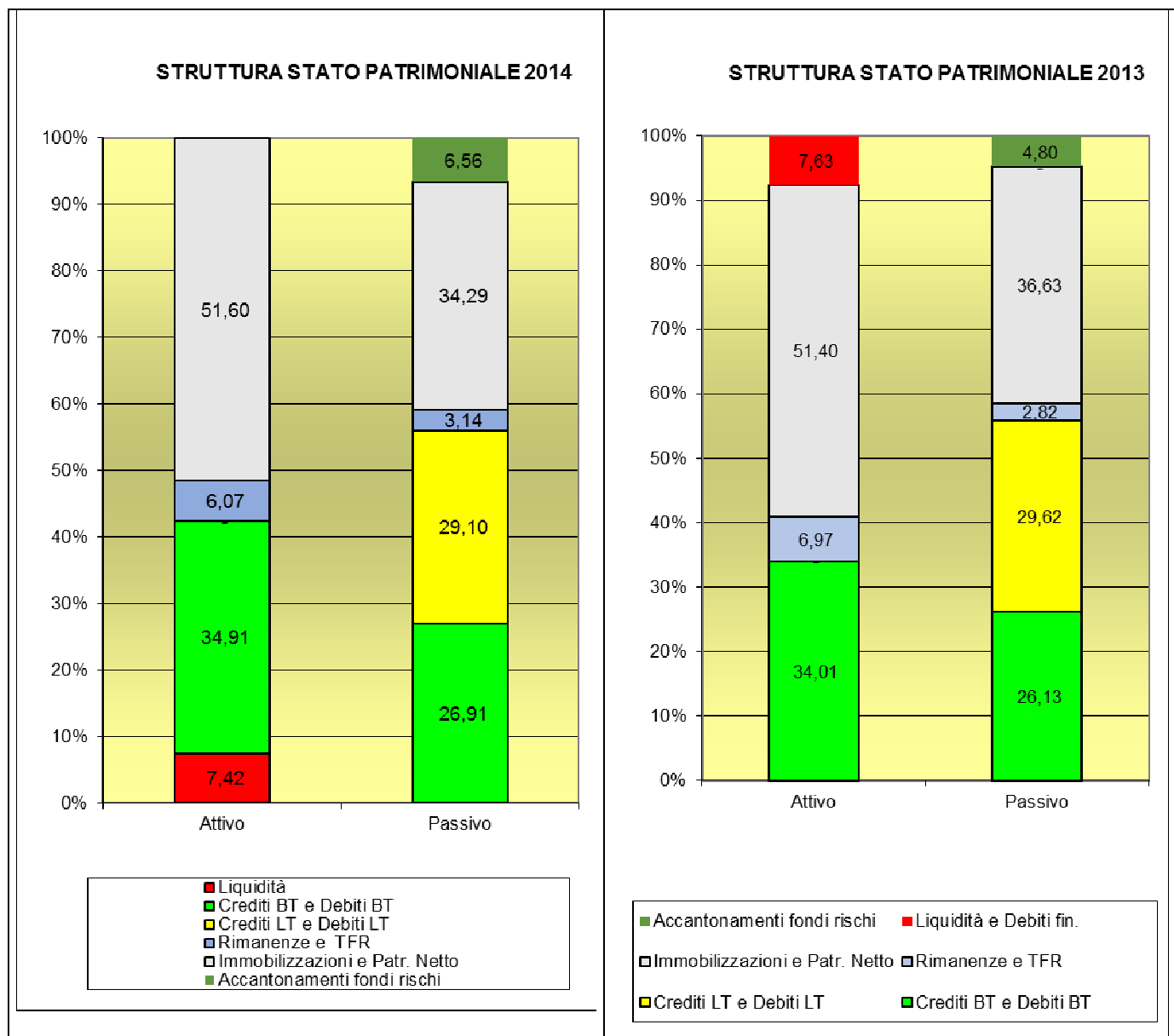


STATO PATRIMONIALE PASSIVO RICLASSIFICATO IN %

	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
CAPITALE PROPRIO	30	37	34
PASS. CONSOLIDATE	50	37	39
PASS. CORRENTI	20	26	27



ANALISI GRAFICA DELLO STATO PATRIMONIALE: STRUTTURA



Di seguito vengono evidenziati alcuni indici attestanti l'equilibrio finanziario della Geat:

ANALISI DI SOLIDITA'

L'obiettivo dell'analisi della solidità è di verificare se la struttura finanziaria e patrimoniale dell'impresa presenti caratteristiche di solidità, per fronteggiare le mutevoli condizioni interne ed esterne

Indice di liquidità corrente	ATTIVITA' CORRENTI
	PASSIVITA' CORRENTI

(Current Ratio)	
------------------------	--

Questo indicatore segnala in quale misura le liquidità immediate e differite coprono le passività correnti, può essere positivo, negativo o nullo:

Positivo: indica che le liquidità immediate e differite coprono interamente le passività correnti e parte delle fonti permanenti

Negativo: indica che il totale delle liquidità aziendali non copre le passività correnti, causando uno squilibrio nella struttura a breve.

Nullo: indica che si pareggiano perfettamente le liquidità immediate e differite con le passività correnti

I valori su cui calcolare l'**indice di elasticità dell'attivo** sono i seguenti:

	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
Attività correnti	15.146.248	11.021.666	10.846.382
Passività correnti	9.548.579	5.927.357	6.030.075
Elasticità dell'attivo	1,59	1,86	1,80

Capit. circolante netto =	Attività correnti - Passività correnti
----------------------------------	--

Il Capitale Circolante Netto indica il saldo tra le attività correnti e le passività correnti.

	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
Attività correnti	15.146.248	11.021.666	10.846.382
Passività correnti	9.548.579	5.927.357	6.030.075
Capitale circolante netto	5.597.669	5.094.309	4.816.307

Chiave di lettura	Significato
Capitale circ. netto > 0 (1)	<i>Situazione di equilibrio in quanto esso indica quanto in più delle risorse si trasformerà in denaro nel breve periodo rispetto agli impegni in scadenza nello stesso periodo.</i>
Capitale circ. netto < 0	<i>Situazione finanziaria-patrimoniale negativa in quanto solitamente rileva la copertura di investimenti fissi con fonti di finanziamento a breve termine.</i>

Per una corretta analisi di bilancio si deve considerare l'effettiva situazione finanziaria con il calcolo del quoziente di liquidità **Quick**

Ratio:

Quick ratio Indice di liquidità	LIQUIDITA' IMMEDIATE + LIQUIDITA' DIFFERITE
	PASSIVITA' CORRENTI

Questo indice mette in evidenza il rapporto tra le liquidità immediate e quelle differite con le passività scadenti entro l'esercizio successivo.

Si collega al Margine di Tesoreria, ma sotto forma di quoziente.

Chiave di lettura	Significato
Quick ratio > 2	<i>Situazione di eccessiva liquidità</i>
Quick ratio > 1	<i>Situazione di tranquillità finanziaria</i>
Quick ratio tra 0,50 e 1	<i>Situazione soddisfacente</i>
Quick ratio < 0,33	<i>Squilibrio finanziario</i>

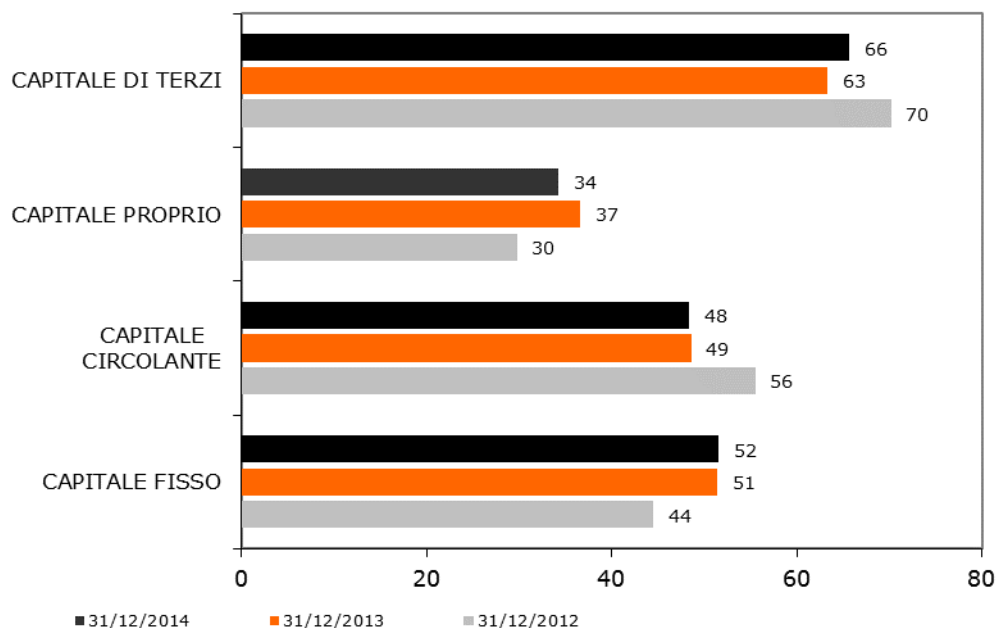
	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
Liquidità immediate	1.546.362	1.730.205	1.663.645
Liquidità differite	11.848.581	7.685.537	7.799.371
Passività correnti	9.548.579	5.927.357	6.030.075
Quick ratio	1,40	1,59	1,57

Stato Patrimoniale - Indici di composizione

CAPITALE INVESTITO	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
A) Capitale fisso:			
1) Immobilizzazioni materiali	13,4%	14,8%	14,6%
2) Immobilizzazioni immateriali	0,3%	0,4%	0,4%
3) Immobilizzazioni finanziarie e altre	30,8%	36,2%	36,6%
4) Rimanenze (scorta fissa)			
TOTALE A) CAPITALE FISSO	44,5%	51,4%	51,6%
B) Capitale circolante:			
5) Rimanenze e risconti	6,4%	7,1%	6,2%
6) Disponibilità differite	43,4%	33,9%	34,8%
7) Disponibilità liquide	5,7%	7,6%	7,4%
TOTALE B) CAPITALE CIRCOLANTE	55,5%	48,6%	48,4%
C) CAPITALE INVESTITO NETTO (A+B)	100%	100%	100%

FONTI DI FINANZIAMENTO	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
D) Capitale proprio:			
7) Patrimonio netto	29,8%	36,6%	34,3%
E) Capitale di terzi:			
8) Passività consolidate	35,2%	37,2%	38,8%
TOTALE FONTI CONSOLIDATE (7+8)	65,0%	73,9%	73,1%
9) Passività a breve termine	35,0%	26,1%	26,9%
TOTALE CAPITALE DI TERZI (8+9)	70,2%	63,4%	65,7%
F) TOTALE FONTI DI FINANZIAM. (D+E)	100%	100%	100%

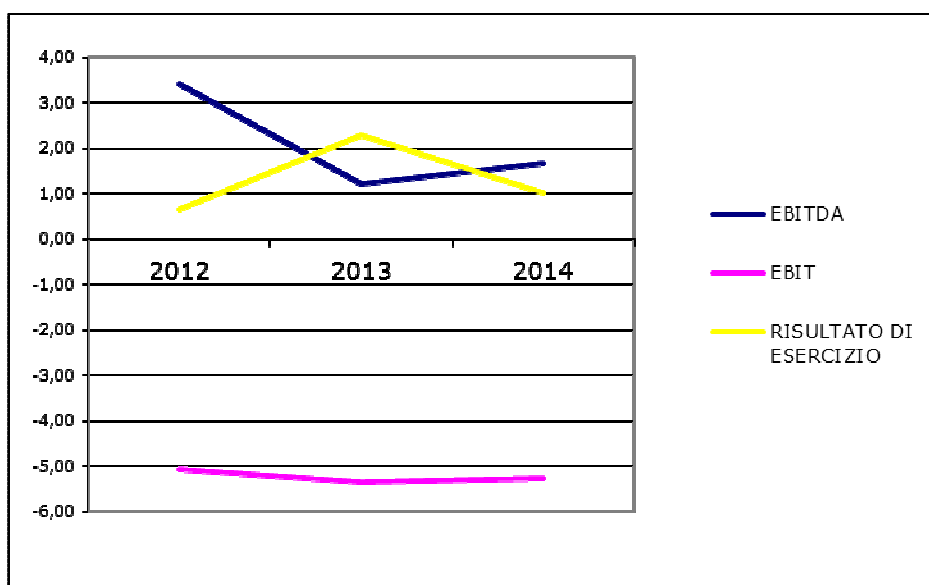
	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
CAPITALE FISSO	44	51	52
CAPITALE CIRCOLANTE	56	49	48
CAPITALE PROPRIO	30	37	34
CAPITALE DI TERZI	70	63	66



Conto Economico - Indici di composizione

	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
RICAVI NETTI	100%	100%	100%
PRODOTTO INTERNO LORDO	97,66%	98,88%	97,35%
Consumi	4,23%	3,90%	3,62%
VALORE AGGIUNTO	31,62%	31,78%	32,50%
Costo del lavoro	28,20%	30,54%	30,82%
MARGINE OPERAT. LORDO EBITDA	3,42%	1,23%	1,68%
Ammortamenti	4,02%	3,18%	2,99%
RISULTATO OPERATIVO EBIT	-5,07%	-5,35%	-5,26%
Gestione finanziaria	4,97%	5,79%	5,03%
Gestione non caratteristica	0,90%	0,99%	0,76%
Gestione straordinaria	0,68%	1,70%	1,23%
RISULTATO ANTE IMPOSTE	1,48%	3,12%	1,76%
Imposte	0,82%	0,82%	0,73%
RISULTATO DI ESERCIZIO	0,66%	2,30%	1,03%

	31/12/2012	31/12/2013	31/12/2014
EBITDA	3,42	1,23	1,68
EBIT	-5,07	-5,35	-5,26
RISULTATO DI ESERCIZIO	0,66	2,30	1,03



La struttura delle risorse umane della società ha avuto le seguenti movimentazioni nel corso del 2014:

Organico	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Dirigenti	1	1	0
Impiegati	24	23	1
Operai	33	32	1
	58	56	2

L'azienda applica due diversi contratti collettivi nazionali del lavoro, in particolare il contratto Unico Gas-Acqua ed il Federambiente.

L'aumento di due unità rispetto al 31/12/2013 è da imputare all'assunzione a tempo indeterminato di un impiegato e di un operaio affissatore nel settore riscossione e accertamento delle imposte sulle pubbliche affissioni/pubblicità e Cosap che Geat gestisce per il Comune di Cattolica.

Nella tabella di cui sopra non è indicato un impiegato assunto tramite contratto di somministrazione con agenzia di lavoro interinale.

DOTAZIONE ORGANICA SUDDIVISA PER AREE DI ATTIVITA' E INQUADRAMENTO AL 31/12/2014					
Area	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Operai	Totale
Servizio Manutenzione Patrimonio	0	0	3	8	11
Servizio Gestione Integrata Territorio	0	1	4	16	21
Serv. Riscossione Tributi e Pubblicità Commerciale	0	0	7	1	8
Gestione servizi cimiteriali	0	0	1	5	6
Attività Portuali	0	0	0	1	1
Direzione, Aff. Generali, Amministrazione	1	0	9	2	12
Totale	1	1	24	33	59

incluso il personale assunto con agenzia di lavoro interinale

Distribuzione ore lavorate, assenteismo e straordinari anno 2014

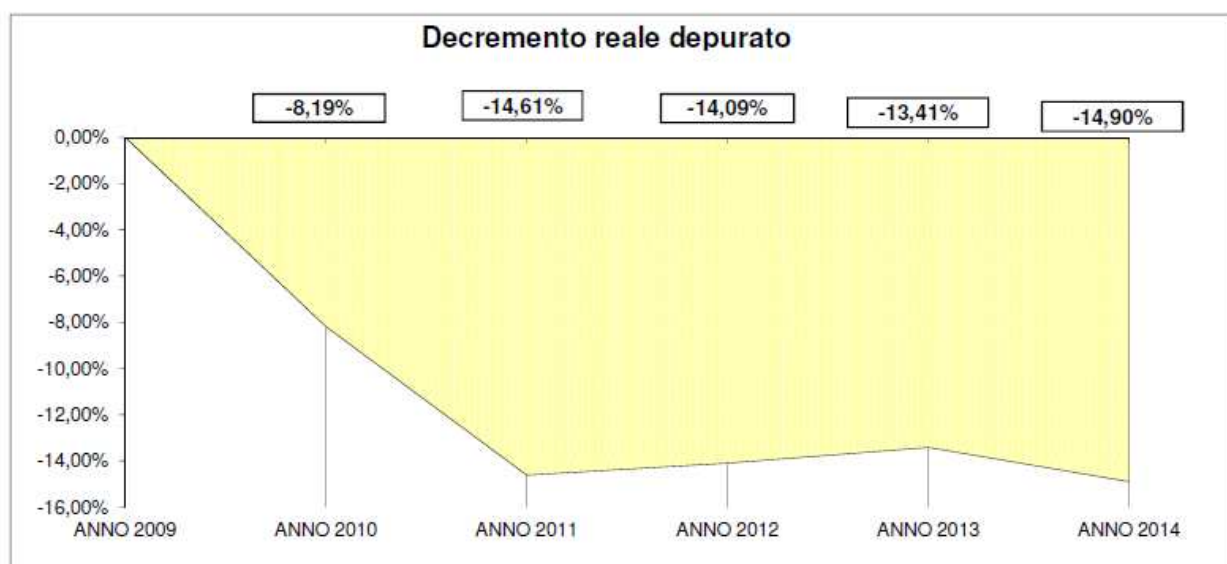
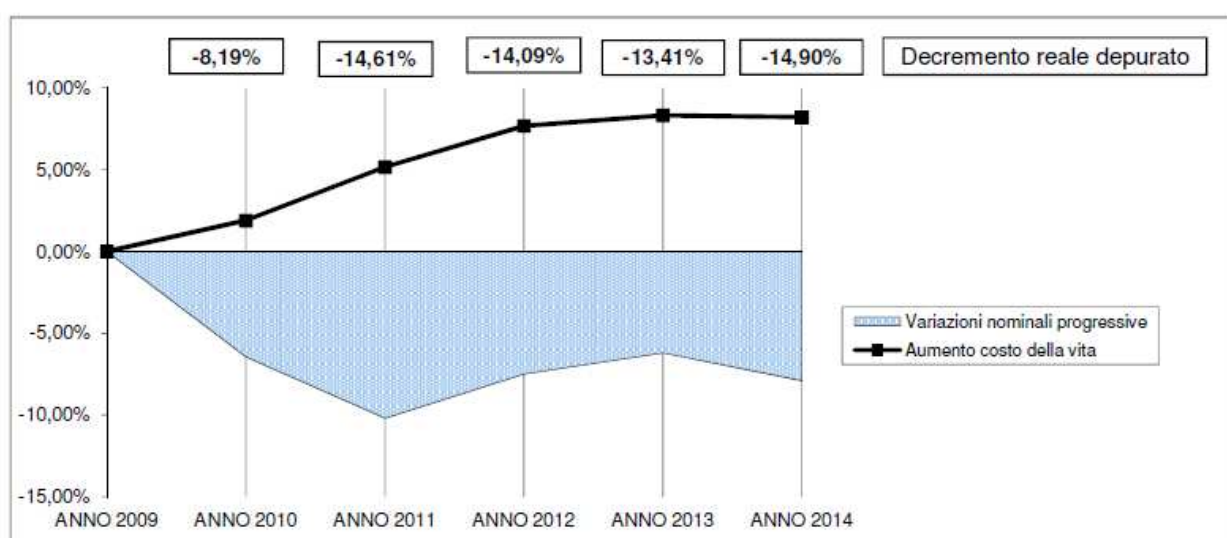
Totale ore lavorate ordinarie / totale ore teoriche	84.744,05 / 91.156,22	92,97 %
Totale ore infortunio / totale ore teoriche	187,67 / 84.744,05	0,22 %
Totale ore di malattia / totale ore teoriche	4.099,68 / 91.156,22	4,50 %
Totale ore di scioperi / totale ore teoriche	47,50 / 91.156,22	0,05 %
Totale ore di straordinari / totale ore teoriche	1.162,25 / 91.156,22	1,28 %

Si evidenzia di seguito, l'andamento storico della spesa del personale (voce B9 conto economico):

Presentazione grafica delle variazioni in termini reali: dati assunti da bilancio IV direttiva

TOTALE COSTO PERSONALE DIPENDENTE

Descrizione	ANNO 2009	ANNO 2010	ANNO 2011	ANNO 2012	ANNO 2013	ANNO 2014
TOTALE COSTO PERSONALE DIPENDENTE	2.965.882	2.774.725	2.663.321	2.743.726	2.782.096	2.731.524
Variazioni sull'anno precedente		-6,45%	-4,01%	3,02%	1,40%	-1,82%
Variazioni nominali progressive		-6,45%	-10,20%	-7,49%	-6,20%	-7,90%
Decremento reale depurato		-8,19%	-14,61%	-14,09%	-13,41%	-14,90%
Indici ISTAT		1,90%	3,20%	2,40%	0,60%	-0,10%
Aumento costo della vita		1,90%	5,16%	7,68%	8,33%	8,22%
	2.965.882	3.022.234	3.118.945	3.193.800	3.212.963	3.209.750



Come illustrato anche nelle precedenti relazioni la società pone particolare attenzione alla gestione economica del personale tesa al contenimento della spesa stessa, fermo restando quello primario

del mantenimento dei posti di lavoro esistenti e della qualità dei servizi erogati ai cittadini.

L'obbligo legislativo in tema di risparmi di spesa per le P.A. progressivamente esteso in via indiretta alle società da queste ultime partecipate, è applicabile direttamente a GEAT in forza della L. 147/2013 (c.d. Legge di Stabilità 2014), che impone alle società controllate da Enti Locali di adeguare le proprie "politiche del personale" alle limitazioni a cui sono soggetti i propri soci pubblici (art. 1 comma 557 L. 147/2013).

La riduzione è ancora più marcata se si analizza il relativo costo effettivo, depurato dal tasso di inflazione intervenuto nei vari anni.

L'aumento "nominale" della spesa 2012 riferita al 2011 è dovuto al nuovo servizio di riscossione delle Imposte Pubblicitarie e della TOSAP per il Comune di Misano Adriatico, con l'obbligo di trasferimento in capo a GEAT del personale in carico alla società che gestiva precedentemente tale servizio.

L'aumento "nominale" 2013 rispetto al 2012 è dovuto principalmente alla cessazione delle agevolazioni contributive legate al personale ex Comune di Misano Adriatico (personale in mobilità), alla variazione di qualifica di un addetto apprendista e al rientro di personale in maternità.

Investimenti

Gli investimenti realizzati nel corso del 2014 in immobilizzazioni materiali ed immateriali sono pari a complessivi euro 111.983.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che non si registrano attività di ricerca e sviluppo.

Notizie su azioni proprie e/o di società controllanti possedute dalla società

La società non possiede azioni proprie né di società controllanti.

Rapporti con imprese controllate

Come in precedenza rappresentato, non esistono rapporti con imprese controllate al 31.12.2014.

Rapporti con gli enti locali soci

I rapporti che Geat intrattiene con gli enti locali soci sono rappresentati da contratti di servizio che esplicano la propria operatività in vari settori, come si evince dalla seguente tabella riassuntiva:

Ente Locale Socio	Contratti di Servizio
Comune di Riccione	Gestione del verde pubblico, manutenzione strade e patrimonio immobiliare, servizi portuali, servizi cimiteriali, gestione servizi pubblicitari, accertamento e riscossione imposta pubblicità/pubbliche affissioni e Tosap; lotta antiparassitaria.
Comune di Misano Adriatico	Gestione del verde pubblico, gestione e manutenzione patrimonio immobiliare; riscossione imposta pubblicità/pubbliche affissioni e Tosap
Comune di Morciano di Romagna	Gestione servizi cimiteriali
Comune di Cattolica	Gestione imposta pubblicità, pubbliche affissioni e Cosap

I rapporti che la società intrattiene con gli enti locali soci si estrinsecano nella seguente situazione debitoria/creditoria al 31/12/2014:

- 1) crediti verso comune di Riccione per euro 6.237.158;
- 2) debiti verso comune di Riccione per euro 840.179 ;
- 3) debiti residui verso comune di Riccione per finanziamento destinato fruttifero (art. 2447 bis decies Cod. Civ.) pari a euro 6.720.000 e relativi interessi pari ad euro 6.784.980;
- 4) crediti verso comune di Misano Adriatico per euro 643.404;
- 5) debiti verso comune di Misano Adriatico per euro 83.779;
- 6) crediti verso comune di Cattolica per euro 15.647 ;
- 7) debiti verso comune di Cattolica per euro 102.892;
- 8) crediti verso Provincia di Rimini per euro 12.310;
- 9) debiti verso Provincia di Rimini per euro 3.437 (riferibili alla quota di dividendo da erogare, deliberato dall'Assemblea dei Soci del 22/12/2014);
- 10) debiti verso comune di Coriano per euro 1.375 (quota dividendo come sopra);
- 11) debiti verso Comune di San Clemente per euro 481 (quota dividendo come sopra);
- 12) debiti verso Comune di San Giovanni in Marignano per euro 1.375 (quota dividendo come sopra).
- 13) debiti verso Comune di Morciano di Romagna per euro 1.375 (quota dividendo come sopra).

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

Evoluzione prevedibile della gestione

Geat, nell'ottica della positiva continuità dell'impresa, proseguirà nell'opera di un'efficiente utilizzazione delle risorse e di miglioramento della qualità dei servizi strumentali ai propri enti locali soci.

Documento programmatico sulla sicurezza - Certificazioni di Qualità – Codice Etico

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante disposizioni in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata a tali misure, secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento

Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato aggiornato nei termini di legge.

Come già illustrato nella nota integrativa la società ha ottenuto la certificazione del proprio sistema di gestione secondo le norme ISO 9001:2008 e SA8000:2008 rispettivamente il 21 giugno ed il 26 maggio 2011 e rinnovate nel corso del 2014 per ulteriori tre anni.

In data 14 novembre 2013 il Consiglio di Amministrazione della società ha approvato il “Codice Etico” e ha costituito un “Comitato Etico” con il compito di sorvegliare sulla corretta osservanza del Codice, che rappresenta e descrive gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione delle attività aziendali assunti dai collaboratori di Geat, sia che si tratti di amministratori o dipendenti o portatori d’interesse (in inglese stakeholders).

In data 22 dicembre 2014 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Modello di Gestione ed Organizzazione ex D.Lgs. n. 231/2001 ed ha istituito l’Organismo di Vigilanza che svolge le seguenti attività:

- vigila sull’applicazione del Modello di organizzazione, in relazione alle diverse tipologie di reati contemplate dal Decreto;
- verifica l’efficacia del Modello e la sua capacità di prevenire la commissione dei reati di cui al Decreto;
- individua e propone agli organismi competenti (Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale) aggiornamenti e modifiche del Modello stesso in relazione alla mutata normativa o alle mutate condizioni aziendali.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'Assemblea di così destinare il risultato d'esercizio pari ad € 91.397:

Utile d'esercizio al 31/12/2014		
5% a riserva legale	Euro	4.570
a riserva straordinaria	Euro	86.827

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Riccione, 27 marzo 2015

Per il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Bruno Bianchini

Ditta :	0463	GEAT SPA VIA LOMBARDIA 17 47838 RICCIONE R.Imprese di RIMINI	n. 02418910408	Cod.fisc. 02418910408 Part.iva 02418910408 Num. R.E.A RN-261957 Cap. sociale Eur 7.530.943,00i.v.
BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2014 STATO PATRIMONIALE - ATTIVO				
	ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2013	DIFFERENZA	% SCOST.
STATO PATRIMONIALE - ATTIVO				
A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI				
I) parte già richiamata	0	0	0	
II) parte non richiamata	0	0	0	
A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0	0	
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI				
3) Diritti brevetto ind. e utilizz. op. ing.	7.611	10.149	2.538-	25,007-
4) Concessioni, lic., marchi e diritti sim.	0	49	49-	100,000-
7) Altre immobilizzazioni immateriali	81.384	89.210	7.826-	8,772-
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	88.995	99.408	10.413-	10,475-
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI				
1) Terreni e fabbricati	2.702.173	2.726.996	24.823-	0,910-
2) Impianti e macchinario	320.677	338.742	18.065-	5,332-
3) Attrezzature industriali e commerciali	139.157	199.905	60.748-	30,388-
4) Altri beni	100.231	84.086	16.145	19,200
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	3.262.238	3.349.729	87.491-	2,611-
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE				
1) Partecipazioni in:				
d) altre imprese	8.208.096	8.208.096	0	
1 TOTALE Partecipazioni in:	8.208.096	8.208.096	0	
3) Altri titoli (immob. finanziarie)	3.063	3.063	0	
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	8.211.159	8.211.159	0	
B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	11.562.392	11.660.296	97.904-	0,839-
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I) RIMANENZE				
1) materie prime, suss. e di cons.	14.334	0	14.334	100,000
3) lavori in corso su ordinazione	0	52.606	52.606-	100,000-
4) prodotti finiti e merci	1.344.921	1.527.459	182.538-	11,950-
I TOTALE RIMANENZE	1.359.255	1.580.065	220.810-	13,974-
II) CREDITI VERSO:				
1) Clienti:				
a) esigibili entro esercizio successivo	1.130.938	1.028.575	102.363	9,951
1 TOTALE Clienti:	1.130.938	1.028.575	102.363	9,951
4) Controllanti:				
a) esigibili entro esercizio successivo	6.237.158	6.165.405	71.753	1,163
4 TOTALE Controllanti:	6.237.158	6.165.405	71.753	1,163
4-bis) Crediti tributari				
a) esigibili entro esercizio successivo	16.871	110.041	93.170-	84,668-
4-bis TOTALE Crediti tributari	16.871	110.041	93.170-	84,668-
5) Altri (circ.):				
a) esigibili entro esercizio successivo	414.404	381.516	32.888	8,620
b) esigibili oltre esercizio successivo	0	2.603	2.603-	100,000-
5 TOTALE Altri (circ.):	414.404	384.119	30.285	7,884
II TOTALE CREDITI VERSO:	7.799.371	7.688.140	111.231	1,446
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)	0	0	0	
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE				
1) Depositi bancari e postali	1.661.344	1.720.193	58.849-	3,421-
2) Assegni	0	7.217	7.217-	100,000-
3) Danaro e valori in cassa	2.301	2.795	494-	17,674-
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	1.663.645	1.730.205	66.560-	3,846-
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	10.822.271	10.998.410	176.139-	1,601-
D) RATEI E RISCONTI				
2) Ratei e risconti	24.111	25.859	1.748-	6,759-
D TOTALE RATEI E RISCONTI	24.111	25.859	1.748-	6,759-
TOTALE STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	22.408.774	22.684.565	275.791-	1,215-

Ditta :	0463	GEAT SPA VIA LOMBARDIA 17 47838 RICCIONE R.Imprese di RIMINI	RN n. 02418910408	Cod.fisc. Part.iva Num. R.E.A Cap. sociale Eur ...:	02418910408 02418910408 RN-261957 7.530.943,00i.v.
BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2014 PASSIVO E PATRIMONIO NETTO					
		ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2013	DIFFERENZA	% SCOST.
STATO PATRIMONIALE - PASSIVO					
A) PATRIMONIO NETTO					
I) Capitale		7.530.943	7.530.943	0	
II) Riserva da sovrapprezzo delle azioni		0	0	0	
III) Riserve di rivalutazione		0	0	0	
IV) Riserva legale		62.304	51.841	10.463	20,182
V) Riserve statutarie		0	0	0	
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio		0	0	0	
VII) Altre riserve:					
a) Riserva straordinaria		0	517.681	517.681-	100,000-
ae) Riserva da conversione in euro		1-	1-	0	
VII TOTALE Altre riserve:		1-	517.680	517.681-	100,000-
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo		0	0	0	
IX) Utile (perdita) dell' esercizio					
a) Utile (perdita) dell'esercizio		91.397	209.255	117.858-	56,322-
IX TOTALE Utile (perdita) dell' esercizio		91.397	209.255	117.858-	56,322-
A TOTALE PATRIMONIO NETTO		7.684.643	8.309.719	625.076-	7,522-
B) FONDI PER RISCHI E ONERI					
3) Altri fondi		1.470.131	1.088.209	381.922	35,096
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI		1.470.131	1.088.209	381.922	35,096
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO		703.925	639.280	64.645	10,112
D) DEBITI					
3) Debiti verso soci per finanziamenti					
a) esigibili entro esercizio successivo		200.000	500.000	300.000-	60,000-
b) esigibili oltre esercizio successivo		6.520.000	6.720.000	200.000-	2,976-
3 TOTALE Debiti verso soci per finanziamenti		6.720.000	7.220.000	500.000-	6,925-
6) Acconti					
a) esigibili entro esercizio successivo		52.740	25.355	27.385	108,006
6 TOTALE Acconti		52.740	25.355	27.385	108,006
7) Debiti verso fornitori					
a) esigibili entro esercizio successivo		3.067.729	3.188.343	120.614-	3,782-
7 TOTALE Debiti verso fornitori		3.067.729	3.188.343	120.614-	3,782-
11) Debiti verso controllanti					
a) esigibili entro esercizio successivo		914.921	580.637	334.284	57,571
11 TOTALE Debiti verso controllanti		914.921	580.637	334.284	57,571
12) Debiti tributari					
a) esigibili entro esercizio successivo		1.484.773	1.223.669	261.104	21,337
12 TOTALE Debiti tributari		1.484.773	1.223.669	261.104	21,337
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. soci					
a) esigibili entro esercizio successivo		125.332	142.589	17.257-	12,102-
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicure		125.332	142.589	17.257-	12,102-
14) Altri debiti					
a) esigibili entro esercizio successivo		38.307	99.369	61.062-	61,449-
14 TOTALE Altri debiti		38.307	99.369	61.062-	61,449-
D TOTALE DEBITI		12.403.802	12.479.962	76.160-	0,610-
E) RATEI E RISCONTI					
2) Ratei e risconti		146.273	167.395	21.122-	12,618-
E TOTALE RATEI E RISCONTI		146.273	167.395	21.122-	12,618-
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO		22.408.774	22.684.565	275.791-	1,215-
CONTI D' ORDINE					
1) RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA					
1) Fidejussioni:					
d) favore di altri		2.100	2.100	0	
1 TOTALE Fidejussioni:		2.100	2.100	0	

Ditta :	0463	GEAT SPA VIA LOMBARDIA 17 47838 RICCIONE R.Imprese di RIMINI	RN n. 02418910408	Cod.fisc. Part.iva Num. R.E.A Cap. sociale Eur ...:	02418910408 02418910408 RN-261957 7.530.943,00i.v.
BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2014 CONTI D` ORDINE					
		ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2013	DIFFERENZA	% SCOST.
1 TOTALE RISCHI ASSUNTI DALL'IMPRESA		2.100	2.100	0	
2) IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BENI C/O					
2) Beni di terzi presso di noi :					
a) in conto deposito		29.955	29.955	0	
2 TOTALE Beni di terzi presso di noi :		29.955	29.955	0	
3) Nostri beni presso terzi:					
c) altri		1.517.317	1.215.352	301.965	24,845
3 TOTALE Nostri beni presso terzi:		1.517.317	1.215.352	301.965	24,845
2 TOTALE IMPEGNI - BENI TERZI C/O NOI - NOSTRI BE		1.547.272	1.245.307	301.965	24,248
TOTALE CONTI D' ORDINE		1.549.372	1.247.407	301.965	24,207
CONTO ECONOMICO					
A) VALORE DELLA PRODUZIONE					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni					
2) Variaz.riman.di prod.in corso di lav.,semil.e f					
3) Variaz.dei lavori in corso su ordinazione					
5) Altri ricavi e proventi					
a) Contributi in c/esercizio					
b) Altri ricavi e proventi					
5 TOTALE Altri ricavi e proventi					
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE					
B) COSTI DELLA PRODUZIONE					
6) materie prime, suss., di cons. e merci					
7) per servizi					
8) per godimento di beni di terzi					
9) per il personale:					
a) salari e stipendi					
b) oneri sociali					
c) trattamento di fine rapporto					
e) altri costi					
9 TOTALE per il personale:					
10) ammortamenti e svalutazioni:					
a) ammort. immobilizz. immateriali					
b) ammort. immobilizz. materiali					
d) svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.					
d1) svalutaz. crediti (attivo circ.)					
d TOTALE svalutaz. crediti (att.circ.)e disp.liq.					
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:					
11) variaz.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci					
12) accantonamenti per rischi					
14) oneri diversi di gestione					
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE					
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORE E COSTI DI PRODUZIONE					
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:					
15) Proventi da partecipazioni in:					
c) altre imprese					
15 TOTALE Proventi da partecipazioni in:					
16) Altri proventi finanziari:					
d) proventi finanz. diversi dai precedenti					
d4) da altri					
d TOTALE proventi finanz. diversi dai precedenti					
16 TOTALE Altri proventi finanziari:					
17) interessi e altri oneri finanziari da:					
f) altri debiti					
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:					
15+16-17+-17b TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI					

Ditta : 0463	GEAT SPA VIA LOMBARDIA 17 47838 RICCIONE R.Imprese di RIMINI n. 02418910408		Cod.fisc. 02418910408 Part.iva 02418910408 Num. R.E.A RN-261957 Cap. sociale Eur ...: 7.530.943,00i.v.	
BILANCIO DI ESERCIZIO AL 31/12/2014 CONTO ECONOMICO				
	ESERCIZIO 2014	ESERCIZIO 2013	DIFFERENZA	% SCOST.
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
19) Svalutazioni:				
a) di partecipazioni	0	50.516	50.516-	100,000-
19 TOTALE Svalutazioni:	0	50.516	50.516-	100,000-
18-19 TOTALE RETT. DI VALORE ATTIVITA' FINANZIARIE	0	50.516-	50.516	100,000-
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi straordinari				
c) altri proventi straord. (non rientr. n.5)	55.864	101.793	45.929-	45,119-
20 TOTALE Proventi straordinari	55.864	101.793	45.929-	45,119-
20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	55.864	101.793	45.929-	45,119-
A-B+-C+-D+-E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	155.775	284.390	128.615-	45,224-
22) Imposte redd. eserc.,correnti,differite,anticip				
a) imposte correnti	64.378	75.135	10.757-	14,316-
22 TOTALE Imposte redd. eserc.,correnti,differite,	64.378	75.135	10.757-	14,316-
23) Utile (perdite) dell'esercizio	91.397	209.255	117.858-	56,322-

GEAT S.p.A.

Sede in Via Lombardia n. 17 - 47838 RICCIONE (RN) Capitale sociale Euro 7.530.943,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2014

Premessa

Signori Soci,
la presente nota integrativa, parte integrante del bilancio di esercizio insieme allo stato patrimoniale ed al conto economico, chiusi al 31 dicembre 2014 ai sensi dell'art. 2423, comma 1, del Codice Civile, si prefigge lo scopo di fornire tutte quelle informazioni necessarie per commentare, analizzare ed integrare i dati di natura puramente quantitativa esposti nello stato patrimoniale e nel conto economico, oltre a quello di fornire informazioni aventi natura complementare che, pur non essendo richieste da nessuna disposizione normativa, consentono di ottemperare al principio enunciato dall'art. 2423 del Codice Civile, di contribuire a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché del suo risultato economico.

Attività svolte

Geat è società in house strumentale e svolge pertanto la propria attività attraverso contratti di servizio stipulati con i propri soci-enti pubblici nel rispetto del proprio oggetto sociale.

La società ha ottenuto la certificazione del proprio sistema di gestione secondo le norme ISO 9001:2008 e SA8000:2008 rispettivamente il 21 giugno ed il 26 maggio 2011 e rinnovate nel corso del 2014 per ulteriori tre anni.

In data 14 novembre 2013 il Consiglio di Amministrazione della società ha approvato il "Codice Etico" e ha costituito un "Comitato Etico" con il compito di sorvegliare sulla corretta osservanza del Codice, che rappresenta e descrive gli impegni e le responsabilità etiche nella conduzione delle attività aziendali assunti dai collaboratori di Geat, sia che si tratti di amministratori o dipendenti o portatori d'interesse (in inglese stakeholders).

In data 22 dicembre 2014 il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Modello di Gestione ed Organizzazione ex D.Lgs. n. 231/2001 ed ha istituito l'Organismo di Vigilanza che svolge le seguenti attività:

- vigila sull'applicazione del Modello di organizzazione, in relazione alle diverse tipologie di reati contemplate dal Decreto;
- verifica l'efficacia del Modello e la sua capacità di prevenire la commissione dei reati di cui al Decreto;
- individua e propone agli organismi competenti (Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale) aggiornamenti e modifiche del Modello stesso in relazione alla mutata normativa o alle mutate condizioni aziendali.

Criteri di formazione

Il bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2014 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi. La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione delle varie voci del bilancio, tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo, considerato il principio della prevalenza della sostanza sulla forma – obbligatoria, laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

A - Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

La società non presenta in bilancio partite relative a crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

B - Immobilizzazioni

B I - Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente:

- Software: 33%
- Concessioni, Marchi e Simili: 10% - 20%
- Altre Immobilizzazioni Immateriali: 20%

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

I costi di pubblicità, non avendo utilità pluriennale, sono interamente imputati a costi di periodo nell'esercizio di sostenimento.

B II - Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- terreni e fabbricati: 3%
- impianti e macchinari: 10% - 20%
- impianti fotovoltaici: 3% e 4% a seconda che si tratti di impianti installati su beni di proprietà o di terzi;
- attrezzature: 15% - 20%
- mobili e arredi: 12%
- macchine elettroniche: 20%
- automezzi: 20%
- autovetture: 25%
- sistemi di telecomunicazione: 20%

B III - Finanziarie

- 1) Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo, determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione.
Il costo verrà ridotto solo qualora si ravvisino in futuro perdite durevoli di valore da parte delle società partecipate.
Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.
- 3) *Altri titoli*: i titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione.
- 4) *Azioni proprie* La società non possiede azioni proprie iscritte nelle immobilizzazioni.

C - Attivo circolante

C I - Rimanenze magazzino

C I 1 – Materie prime, sussidiarie e di consumo, sono iscritte in base ai costi sostenuti nell'esercizio.

C I 4 - Prodotti finiti e merci: si tratta di beni destinati alla vendita; sono valutati al minore tra costo di produzione e corrispondente valore di presunto realizzo.

C II - Crediti

I crediti, distinti in base alla presunta durata, sono iscritti secondo il presumibile valore di realizzazione; è stato previsto un fondo di svalutazione per i crediti per fronteggiare eventuali mancate riscossioni dei medesimi.

C IV - Disponibilità liquide

Sono valutate al valore nominale.

D - Ratei e risconti attivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

B - Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

C - Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2014 a favore dei dipendenti 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.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005; mentre sono comprese le quote dello stesso trasferite alla tesoreria dell'INPS, per espressa previsione normativa, data la dimensione della nostra società, che presenta un organico superiore alle 50 unità.

D - Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

E - Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Riconoscimento ricavi e costi

I ricavi di vendita, al netto di sconti e abbuoni, sono accreditati al conto economico con i seguenti criteri:

- per le cessioni di beni, al momento del passaggio di proprietà, che generalmente coincide con la spedizione o consegna;
- per i servizi, al momento dell'avvenuta esecuzione della prestazione; in particolare i ricavi per servizi sono riconosciuti sulla base di contratti/preventivi approvati dagli enti locali affidatari, tenendo conto delle eventuali integrazioni di prezzo definite.
- per i proventi di natura finanziaria in base al principio della competenza temporale.

I costi sono iscritti in bilancio in base al criterio di competenza economica.

Dividendi

I dividendi sono contabilizzati nell'esercizio in cui si stabilisce il diritto degli azionisti a ricevere il pagamento.

Imposte sul reddito

Sono accantonate in base alla previsione di definizione del reddito fiscalmente imponibile riguardo alle norme vigenti.

In conformità a quanto previsto dal Principio Contabile n. 25, in materia di trattamento contabile delle imposte sul reddito, non sono iscritti debiti tributari per le singole imposte IRES ed IRAP; risultano invece tra i crediti nella voce C.II.4 bis) poiché gli acconti versati risultano superiori all'imposta dovuta.

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'eventuale ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente, in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio sulla base della vigente normativa, tenuto conto dei criteri statuiti dal principio contabile n. 25 elaborato dall'apposita Commissione dei Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili in tema di "Trattamento contabile delle imposte sul reddito".

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Sono riportati i rischi, gli impegni e le garanzie prestate e ricevute ai rispettivi valori nominali ed i beni di terzi ricevuti in comodato.

In particolare rilevano gli importi per ruoli ed accertamenti relativi alle imposte di pubblicità/affissione/tosap da riscuotere per conto dei comuni di Riccione e Cattolica nei confronti dei contribuenti.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Dirigenti	1	1	0
Impiegati	24	23	1
Operai	33	32	1
	58	56	2

L'azienda applica due diversi contratti collettivi nazionali del lavoro, in particolare il contratto Unico Gas-Acqua ed il Federambiente.

L'aumento di due unità rispetto al 31/12/2013 è da imputare all'assunzione a tempo indeterminato di un impiegato e di un operaio affissatore nel settore riscossione e accertamento delle imposte sulle pubbliche affissioni/pubblicità e Cosap che Geat gestisce per il Comune di Cattolica.

Nella tabella di cui sopra non è indicato un impiegato assunto tramite contratto di somministrazione con agenzia di lavoro interinale.

COMMENTI ALLE VOCI DEL BILANCIO

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

La società non presenta in bilancio partite relative a crediti verso soci per versamenti ancora dovuti.

B) Immobilizzazioni

I - Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
88.995	99.408	10.413

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2013	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2014
Diritti -brevetti -software	10.149	5.135	0	7.673	7.611
Concess., licenze, marchi	49	0	0	49	==
Altre	89.210	0	0	7.826	81.384
	99.408	5.135	0	15.548	88.995

I diritti di utilizzazione di opere dell'ingegno si riferiscono ai software presenti in azienda.

Il valore relativo alle spese per marchi si è azzerato poiché è terminato il processo di ammortamento.

La voce "altre immobilizzazioni immateriali" si riferisce ad investimenti su beni di terzi, realizzati principalmente su alcuni edifici gestiti per conto del Comune di Riccione, per renderli idonei alla normativa vigente in materia di antincendio e staticità.

Svalutazioni e ripristini di valore effettuate nel corso dell'anno

Nel corso dell'esercizio non si è proceduto ad effettuare rivalutazioni/svalutazioni.

II - Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
3.262.238	3.349.730	(87.491)

1) Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo	
Costo storico	3.664.556	
Ammortamenti esercizi precedenti	(937.560)	
Saldo al 31/12/2013	2.726.996	di cui terreni 1.421.064
Incrementi dell'esercizio	39.141	
Ammortamenti dell'esercizio	(63.964)	
Saldo al 31/12/2014	2.702.173	di cui terreni 1.421.064

L'incremento relativo all'esercizio 2014 è da imputare principalmente all'acquisto di nuovi portoni carrabili installati nel magazzino della società sito in Via Lombardia – Riccione.

Nell'esercizio 2007, sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, si è provveduto a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree rispetto ai fabbricati stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato dal loro valore di acquisto, se acquistati autonomamente nel passato, oppure è stato ottenuto applicando ai costi di acquisto dei fabbricati (al netto dei costi incrementativi e delle rivalutazioni) le percentuali di scorporo previste dalla normativa fiscale di riferimento pari al 30% e 20% per i fabbricati ad uso diverso da quello industriale.

Conseguentemente, non si è proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

L'intero ammontare degli ammortamenti iscritti in bilancio è stato imputato proporzionalmente al valore del fabbricato e del terreno, così come ottenuti in seguito all'operazione di scorporo, avvenuta nell'esercizio 2007, in ottemperanza al decreto legislativo n. 118/2007, inoltre, sempre nell'esercizio 2007 si è proceduto ad effettuare le relative annotazioni sul registro dei cespiti.

2) Impianti e macchinari

Descrizione	Importo
Costo storico	1.503.584
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.164.842)
Saldo al 31/12/2013	338.742
Acquisizione dell'esercizio	0
Decrementi dell'esercizio	0
Ammortamenti dell'esercizio	(18.065)
Saldo al 31/12/2014	320.677

In riferimento ai sette impianti fotovoltaici capitalizzati nei precedenti esercizi, si rileva che, per quanto riguarda l'impianto installato sulla palazzina di proprietà Geat sita a Riccione in via Mantova n. 6, l'aliquota annua di ammortamento è pari

al 3%, mentre per i restanti sei impianti (di cui uno sul tetto del cimitero di Via Udine e cinque su edifici scolastici di Riccione) l'aliquota annua di ammortamento è pari al 4%.

3) Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	1.628.107
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.428.202)
Saldo al 31/12/2013	199.905
Acquisizione dell'esercizio	13.564
Decrementi dell'esercizio	(1.829)
Ammortamenti dell'esercizio	(72.483)
Saldo al 31/12/2014	139.157

Si riferiscono alle attrezzature che la società utilizza per lo svolgimento della propria attività.

Le acquisizioni si riferiscono principalmente all'acquisto di qualche attrezzatura per la cura del verde (tagliasiepi e decespugliatori elettronici, un rasaerba), scale conformi alla normativa sulla sicurezza per il cimitero vecchio di Riccione, una bussola per la motodraga utilizzata nel porto canale di Riccione e una videocamera per le ispezioni dei tubi di acqua utilizzata nella manutenzione del patrimonio immobiliare.

I decrementi sono dalla vendita di due attrezzature del settore verde.

4) Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	1.139.357
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.055.271)
Saldo al 31/12/2013	84.086
Acquisizione dell'esercizio	59.278
Decrementi dell'esercizio	(314)
Ammortamenti dell'esercizio	(42.819)
Saldo al 31/12/2014	100.231

Si tratta di una voce residuale, al suo interno troviamo: automezzi/autovetture, mobili arredi e macchine di ufficio elettroniche. Gli incrementi sono relativi principalmente all'acquisto un autocarro usato con piattaforma aerea utilizzato dagli operatori del settore verde per le potature e la messa in sicurezza delle alberature (euro 33.302), una sponda caricatrice installata su un nostro autocarro del settore manutenzione strade (euro 6.500), il nuovo ced virtualizzato (euro 13.600), nuovi computer, stampanti, gruppo di continuità e un videoproiettore per gli uffici.

5) Immobilizzazioni in corso e acconti

Nel corso dell'esercizio 2014 non sono stati rilevati acconti da imputare in questa voce di bilancio.

Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Non si è proceduto ad effettuare rivalutazioni di immobilizzazioni materiali.

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
8.211.159	8.211.159	(==)

1) Partecipazioni

Descrizione	31/12/2013	Incremento	Decremento	31/12/2014
Imprese controllate				
Altre imprese	8.208.096			8.208.096
	8.208.096			8.208.096

Si forniscono le seguenti informazioni relative alle partecipazioni possedute direttamente per le imprese controllate e in altre imprese.

a) Partecipazioni in imprese controllate

Nel corso dell'esercizio 2013 si era conclusa la liquidazione dell'impresa controllata G servizi srl; non esistono altre partecipazioni di questa tipologia.

d) Partecipazioni in altre imprese

All'interno di questa voce è allocata la spesa per acquisto di titoli della società Hera Spa per un importo pari a euro 8.208.096, effettuata a fronte di un finanziamento destinato fruttifero ricevuto dal nostro socio di maggioranza, Comune di Riccione, iscritto tra le passività per un importo residuo al 31/12/2014 di euro 6.720.000. Si informa che in data 26 giugno 2013 Geat S.p.A. ha costituito in pegno, a favore del Comune di Riccione, n. 4.600.000 azioni ordinarie di Hera S.p.A. a garanzia del puntuale adempimento delle obbligazioni di restituzione del finanziamento destinato di cui sopra.

L'operazione di acquisto delle azioni di Hera S.p.A. è stata perfezionata nel mese di dicembre 2010 e Geat ha provveduto ad indicare in bilancio tutte le componenti afferenti l'operazione, in maniera disgiunta, esponendole in conti separati. Si segnala altresì che, per espressa volontà del Consiglio di Amministrazione, la suddetta operazione è stata considerata un investimento duraturo e strategico e come tale esposta tra le immobilizzazioni finanziarie.

La partecipazione in Hera Spa è valutata al prezzo di acquisto; il valore verrà ridotto solo qualora si ravvisino in futuro perdite durevoli di valore della società partecipata e non siano prevedibili utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute.

Tra le “Partecipazioni in altre imprese” è presente la partecipazione in Aeradria S.p.A. di Rimini, di cui Geat detiene n. 2.124 azioni. A causa dell’iscrizione di Aeradria S.p.A. a procedura fallimentare in data 26 novembre 2013 (provvedimento del Tribunale di Rimini n. 73/13), si è proceduto alla sua completa svalutazione nel bilancio al 31/12/2013, iscrivendo l’intero valore di bilancio (euro 50.000) al fondo svalutazione partecipazioni immobilizzate. Pertanto il valore in bilancio è azzerato.

2) Crediti (immobilizzati)

In questo esercizio non sono rilevati crediti di questo genere.

3) Altri titoli:

I titoli immobilizzati, destinati a rimanere nel portafoglio della società fino alla loro naturale scadenza, sono iscritti al costo di acquisto. Nel valore di iscrizione si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione. Il saldo è pari a euro 3.063 e non si rilevano variazioni rispetto all’anno precedente. È costituito da n. 2.750 azioni in Hera S.p.A. acquistate nel 2003.

C) Attivo circolante

I – Rimanenze

	saldo al 31/12/2014	saldo al 31/12/2013	Variazioni
Materie prime,sussid,di consumo	14.334	0	14.334
Lavori in corso su ordinazione	0	52.606	(52.606)
Prodotti finiti	1.344.921	1.527.459	(182.538)
Totale	1.359.255	1.580.065	(220.810)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente.

I lavori relativi all’ampliamento di una ala del cimitero di Riccione denominata “Torre Giglio” sono stati ultimati nel corso dell’anno 2011 e l’importo del costo complessivo di realizzazione, al netto delle vendite già eseguite è stato allocato alla voce C-4 dell’attivo patrimoniale “*prodotti finiti e merce*”; il valore viene aggiornato in diminuzione a seguito delle vendite annuali.

Nella voce “materie prime, sussidiare e di consumo” è stato allocato il valore di materiali acquistati e ancora in magazzino alla data del 31/12/2014.

II - Crediti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
7.799.371	7.688.140	111.231

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Totale
Verso clienti	1.130.938		1.130.938
Verso controllanti	6.237.158		6.237.158
Per crediti tributari	16.871		16.862
Verso altri	414.404	0	414.404
	7.799.371	0	7.799.361

1) crediti c/Clienti

I crediti verso clienti – iscritti in bilancio al netto del relativo fondo svalutazione pari ad euro 122.592 - comprendono al loro interno le vendite degli spazi pubblicitari che la nostra società gestisce sul territorio comunale, la concessione di loculi cimiteriali, di servizi cimiteriali, prestazioni eseguite agli enti locali soci di minoranza in conformità alle convenzioni sottoscritte.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2013	65.942	5.500	71.442
Utilizzo nell'esercizio	0	(769)	(769)
Accantonamento esercizio	45.614	6.304	51.918
Saldo al 31/12/2014	111.556	11.035	122.591

4) crediti v/Controllanti

I crediti verso controllanti registrano al loro interno le normali transazioni ed erogazioni di servizi che la società effettua verso il Comune di Riccione, attraverso le convenzioni in vigore alla data di redazione del bilancio; il saldo al 31/12/2014 è pari a € 6.237.158.

4-bis) crediti tributari

Il credito tributario è pari a € 16.871 e si riferisce ai maggiori acconti versati per imposte IRAP e IRES.

5) crediti v/Altri

I crediti verso altri al 31/12/2014, per un totale di euro 414.404, sono così costituiti:

- crediti verso Inps tesoreria TFR per euro 384.344;
- crediti verso Inail per euro 18.013;
- crediti verso erario per imposta sostitutiva TFR per euro 57;

- crediti verso ex partecipate (G Servizi srl) per euro 855, relativo ad un rimborso IVA;
- crediti diversi per euro 11.135.

Il credito verso la tesoreria INPS rappresenta il trattamento di fine rapporto maturato dei dipendenti che hanno espresso la volontà di mantenerlo presso l'azienda, la quale avendo alle proprie dipendenze un numero di addetti superiore a 50 unità, deve obbligatoriamente versarlo all'istituto previdenziale.

In riferimento alla ripartizione dei crediti secondo area geografica e alla loro durata si rappresenta che gli stessi sono riferiti a debitori aventi sede prevalentemente nel circondario e comunque nel territorio italiano. Tra i crediti non si rilevano posizioni di durata superiore a cinque anni.

III - Attività finanziarie (che non costituiscono immobilizzazioni)

Alla data di redazione del presente bilancio, non esistono attività finanziarie non immobilizzate.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.663.645	1.730.205	(66.560)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013
Depositi bancari e postali	1.661.344	1.720.193
Assegni	0	7.217
Denaro e altri valori in cassa	2.301	2.795
	1.663.645	1.730.205

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
24.111	25.859	(1.748)

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Descrizione	Importo
Risconti attivi su storno di ricavi per nolo spazi	8.218
Risconti attivi su bolli auto	777
Risconti attivi su locazioni e noleggi	2.909

Risconti attivi su canoni vari	2.297
Risconti attivi su utenze/abbonamenti	4.127
Risconti attivi vari	5.783
	24.111

Non sussistono, al 31/12/2014, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

... segue COMMENTI ALLE VOCI DEL BILANCIO

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
7.684.643	8.309.719	(625.076)

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
Capitale	7.530.943			7.530.943
Riserva legale	51.841	10.463		62.304
Riserva straordinaria o facoltativa	517.681		517.681	0
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	(1)			(1)
Utili (perdite) portati a nuovo				
Utile (perdita) dell'esercizio	209.255	91.397	209.255	91.397
	8.309.719	101.860	726.936	7.684.643

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straord.	Riserva per arrotond. euro	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente 2013	7.530.943	48.614	487.367	(1)		8.066.923
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni		3.227	30.314			
Altre variazioni						
...						
Risultato dell'esercizio precedente					209.255	209.255
Arrotondamento da conversione						
Alla chiusura dell'esercizio preced.	7.530.943	51.841	517.681	(1)	209.255	8.309.719
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi			-517.681		-198.792	-716.473
- altre destinazioni		10.463			-10.463	
Altre variazioni						
Arrotondamento da conversione						
Risultato dell'esercizio corrente					91.397	91.397
Alla chiusura dell'esercizio corrente	7.530.943	62.304	0	(1)	91.397	7.684.643

In data 22 dicembre 2014 l'Assemblea dei Soci ha deliberato la distribuzione delle riserve straordinarie giacenti in bilancio al 31/12/2014, pari a euro 517.681.

Il capitale sociale è così composto:

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	7.530.943	1
Totale	7.530.943	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti:

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	7.530.943	B			
Riserva legale	62.304	B			
Altre riserve		A, B, C	0		517.681
Utile esercizio corrente destinato a altre riserve	86.827	A, B, C	86.827		
Utile esercizio corrente da destinare a riserva legale	4.570	B			
Riserva da convers.euro	(1)				
Totale	7.684.643				

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.470.131	1.088.209	381.922

Descrizione	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
F.do produtt. dipend. e sanz.	113.209	145.000	113.078	145.131
F.di rischi	975.000	350.000	0	1.325.000
	1.088.209	495.000	113.078	1.470.131

1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Non vi sono accantonamenti a tale titolo

2) per imposte, anche differite

Non vi sono accantonamenti a tale titolo

3) altri

Gli "altri accantonamenti", iscritti in bilancio per euro 1.470.131 rispetto a euro 1.088.209 dell'esercizio precedente, si riferiscono a:

- euro 145.000 all'ammontare del fondo per il premio di produttività dei dipendenti riferito all'anno 2014, che verrà erogato nel corso dell'anno 2015; al riguardo si segnala che la società ha siglato con le rispettive rappresentanze sindacali un accordo di secondo livello, da cui si evince con certezza l'importo da corrispondere ai dipendenti, che di conseguenza è stato inserito negli assestamenti di bilancio alla data del 31/12/2014. L'incremento della voce del fondo è da attribuirsi alla normale dinamica evolutiva della spesa del personale, a cui il premio di produttività è agganciato;
- euro 131 al fondo sanzioni disciplinari dipendenti, nessuna variazione;
- euro 1.130.000 al fondo per rischi sinistri futuri; si tratta di accantonamenti che il C.d.A. ha ritenuto opportuno effettuare, nel corso degli anni, a causa dei sinistri ancora in sospeso presso la Compagnia di assicurazione o presso il legale, che potrebbero probabilmente convertirsi in risarcimenti futuri; la parte preponderante di essi è attribuibile al settore della manutenzione delle strade, che per sua natura è

più esposto al rischio di indennizzo.

- euro 195.000 quale stanziamento, eseguito già nel 2013, al fondo manutenzioni cicliche in vista delle necessarie manutenzioni ed adeguamenti della draga e degli impianti del patrimonio immobiliare.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
703.925	639.280	64.645

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2013	Incrementi	Decrementi	31/12/2014
TFR, movimenti del periodo	639.280	132.316	67.671	703.925

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2014 a favore dei dipendenti 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.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005.

L'incremento del fondo TFR è da attribuirsi per euro 122.786 al normale accantonamento dell'anno in corso compreso dell'imposta sostitutiva versata in sede di conguaglio nel febbraio 2015 e per differenza alla rivalutazione del fondo accantonato presso l'INPS. All'interno di tale ultimo fondo si segnala un importo pari a euro 384.344 che si riferisce a quella parte del trattamento di fine rapporto che i vari dipendenti hanno chiesto di non conferire alla previdenza integrativa di settore, ma di far rimanere in azienda, che per espressa previsione normativa è stato versato presso il fondo di tesoreria istituito presso l'Inps, ed opportunamente allocato nel nostro bilancio nei crediti verso altri, come esposto nella prima parte di questo documento.

Per quanto riguarda i decrementi registrati, sono da attribuirsi per euro 3.800 a TFR erogato, per euro 58.097 ad accantonamenti ai fondi di previdenza complementare per quei dipendenti che vi hanno aderito e, per la parte rimanente, all'importo dell'imposta sostitutiva.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
12.403.802	12.479.962	(76.160)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	200.000	6.520.000		6.720.000
Acconti	52.740			52.740
Debiti verso fornitori	3.067.729			3.067.729
Debiti verso controllanti	914.921			914.921
Debiti tributari	1.484.773			1.484.773
Debiti verso istituti di previdenza	125.332			125.332
Altri debiti	38.307			38.307
	5.883.802	6.520.000		12.403.802

D 3 - Debiti v/soci per finanziamenti

Nominativo	entro 12 mesi	di cui postergati	oltre 12 mesi	di cui postergati	totale	totale di cui
Debiti v/soci per finanziamenti	200.000		6.520.000		6.720.000	
Totale	200.000		6.520.000		6.720.000	

All'interno della voce "debiti verso soci per finanziamenti" è iscritto un finanziamento dedicato, inizialmente di euro 8.220.000, ricevuto dal Comune di Riccione per far fronte all'operazione di acquisizione dei titoli della società Hera Spa, giusta delibera di G.C. n. 403 del 15/12/2011; nel corso dell'esercizio 2014 è stata restituita al Comune una rata pari a 500.000 euro; nel corso del 2015 è previsto il pagamento di una rata da euro 200.000, nel rispetto della delibera di Giunta Comunale n. 217 del 20/06/2013 con la quale Geat si è impegnata a restituire il suddetto finanziamento entro il 2018.

D 6 - Acconti

Nella voce "Acconti" è stato iscritto l'importo di euro 52.740, per importi fatturati in acconto a clienti.

D 7 - Debiti verso fornitori

Nella voce "debiti verso fornitori", in diminuzione rispetto all'esercizio predicente da euro 3.188.343 a euro 3.067.729, sono state inserite tutte le forniture di beni e servizi, considerando anche le eventuali fatture da ricevere, effettuando una opportuna classificazione, così come previsto dalla normativa di riferimento tra fornitori generici e fornitori imprese controllate e controllanti.

I relativi importi sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti-cassa sono invece rilevati al momento del pagamento.

Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

D 11 - Debiti verso controllanti

I debiti verso imprese controllanti si riferiscono a importi che dovranno essere versati al Comune di Riccione relativamente al servizio di riscossione tributi e alla vendita di loculi comunali ed inoltre al debito generato dagli interessi passivi sul finanziamento dedicato maturati alla data del 31/12/2014; il debito è aumentato rispetto all'anno precedente da euro 580.637 a euro 914.921.

D 12 - Debiti tributari

La voce "debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

L'importo totale di euro 1.484.773 si suddivide in:

- debiti verso erario per IVA per un importo di euro 1.425.182;
- debiti verso erario per ritenute d'acconto professionisti e dipendenti e imposta sostitutiva TFR per un totale di euro 59.591.

D 13 - Debiti verso istituti previdenziali

All'interno della voce debiti verso istituti di previdenza – per un totale di euro 125.332, in diminuzione di euro 17.257 rispetto all'esercizio precedente - sono stati inseriti gli importi che devono essere pagati a titolo di previdenza Inps, Inpdap e fondi Pegaso-Previambiente, per il personale dipendente alla data del 31/12/2014.

D 14 - Altri debiti

All'interno della voce "altri debiti" – euro 38.307 - sono stati inseriti:

- debiti verso il personale per euro 35.941 riferiti alla quattordicesima indennità di stipendio ed a indennità ulteriori maturate, da erogare nel 2015;
- euro 1.014 per trattenute sindacali nei confronti dei dipendenti;
- euro 1.352 per cessioni del quinto dello stipendio, da versare a gennaio 2015

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2014 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente:

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V /Controllate	V / Collegate	V / Controllanti	V / Altri
Italia	3.067.729			914.921	38.307
Totale	3.067.729			914.921	38.307

Si segnala che non esistono debiti della società assistiti da garanzie reali, al di fuori del pegno su azioni a garanzia del prestito fruttifero verso il Comune di Riccione, come evidenziato nella voce D3.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
146.273	167.395	(21.122)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Descrizione	Importo
Risconti passivi	142.505
Ratei passivi	2.092
	146.273

I risconti passivi si riferiscono interamente al sistema di fatturazione degli spazi pubblicitari che la nostra società vende sul mercato.

I ratei passivi si riferiscono ad un canone di assistenza e ad un noleggio di spazi pubblicitari di competenza dell'esercizio 2014 la cui manifestazione finanziaria avverrà nel 2015.

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Beni di terzi presso l'impresa	29.955	29.955	0
Altri conti d'ordine, per fidejussioni concesse	2.100	2.100	0
Altri conti d'ordine	1.517.317	1.215.352	301.965
	1.549.372	1.247.407	301.965

1) Rischi assunti dall'impresa

L'importo di euro 2.100 si riferisce ad una fidejussione bancaria rilasciata a garanzia degli obblighi contrattuali al proprietario dell'immobile locato e adibito ad ufficio per la riscossione delle imposte comunali Affissioni/Pubblicità/Tosap, sito a Misano Adriatico.

2) Impegni – beni di terzi c/o di noi

L'importo di euro 29.955 si riferisce ai beni di proprietà del Comune di Riccione in uso presso la società, a titolo di comodato.

3) Altri

L'importo complessivo è pari ad euro 1.517.317 ed è la risultanza della somma degli importi da riscuotere (a seguito di ruoli ed accertamenti emessi) per conto dei Comuni di Riccione, di Misano e di Cattolica, per un totale di euro 1.337.518, ed il valore delle fidejussioni ricevute da fornitori a garanzia di contratti stipulati con la nostra società per un totale di euro 179.799.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
8.747.017	9.148.913	(401.896)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	8.861.945	9.108.411	(246.466)
Variazioni rimanenze prodotti in corso	(182.538)	(144.651)	(37.887)
Variazioni lavori in corso su ordinazione	(52.606)	42.659	442
Altri ricavi e proventi	120.217	142.494	(22.719)
	8.747.018	9.148.913	(401.895)

Più analiticamente, i ricavi derivanti da vendite e prestazioni di servizi dell'esercizio 2014 ammontano a euro 8.861.944 e sono così composti:

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Servizi v. comune di Riccione	6.207.596	6.742.679	(535.083)
Servizi verso altri comuni	621.910	1.003.741	(381.831)
Servizi resi a terzi	1.670.315	1.099.558	570.757
Vendite	362.124	262.433	99.691
	8.861.945	9.108.411	(246.466)

Ricavi per categoria di attività

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Area Manutenzione Patrimonio	2.652.238	2.906.963	(254.725)
Area Verde Pubblico	1.937.369	1.934.912	2.457
Area Lotta Antiparassitaria	245.901	243.223	2.678
Area Manutenzioni Strade	1.713.463	1.823.992	(110.529)
Area Porto	398.370	330.667	67.703
Area Tributi e Pubblicità	1.218.696	1.243.047	(24.351)
Servizi Cimiteriali	649.364	568.635	80.729
Area Struttura	46.543	56.972	(10.429)
	8.861.944	9.108.411	(246.467)

Ricavi per area geografica

Area	Ricavi	Totale
Italia	8.747.017	8.747.017

Variazioni delle rimanenze:

- dei prodotti finiti, pari a euro -182.538: si tratta dei lavori di realizzazione di nuovi loculi presso il cimitero di Riccione, completati nel 2011, la cui variazione è da imputarsi alla cessione di loculi nel corso dell'anno 2014;
- dei lavori in corso su ordinazione, pari a euro -52.606: si tratta della variazione dovuta al completamento nell'esercizio corrente di alcuni cantieri dell'area manutenzione patrimonio.

Altri ricavi e proventi

Considerati nel loro insieme non presentano variazioni significative, si provvede ad una dettagliata elencazione, di seguito riportata:

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Plusvalenze e sopravv. attive	67.129	41.717	25.412
Contributi conto impianti	0	48.093	(48.093)
Contributi conto esercizio	53.088	52.646	442
Altri ricavi	0	38	(38)
	120.217	142.494	(22.277)

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
9.092.810	9.493.540	(400.969)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	334.968	355.239	(20.271)
Servizi	5.078.932	5.289.326	(210.394)
Godimento di beni di terzi	54.246	79.559	(25.313)
Salari e stipendi	1.945.165	1.891.239	53.926
Oneri sociali	623.520	658.371	(34.851)
Trattamento di fine rapporto	122.786	120.256	2.530
Altri costi del personale	40.053	112.230	(72.177)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	15.548	17.802	(2.254)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	197.331	211.024	(13.693)
Svalutazioni crediti attivo circolante	51.918	60.400	(8.482)
Accantonamento per rischi	350.000	310.000	40.000
Oneri diversi di gestione	292.677	388.094	(95.417)
Variazioni rimanenze mat.pr.,suss., di consumo	-14.334		(14.334)
	9.092.810	9.493.540	(400.730)

B 6 -7) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Al fine di dare maggiore analiticità all'informazione di bilancio, di seguito si riporta la composizione della voce B7 - Costi per servizi:

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Prestazioni di terzi per servizi	3.640.511	3.532.381	108.130
Manutenzioni, pulizia	226.079	146.253	79.826
Utenze varie	594.892	904.629	(309.737)
Prestazioni professionali	253.052	309.430	(56.378)
Compensi amministratori, sindaci	82.419	92.467	(10.048)
Formazione, sost. mensa	25.608	36.753	(11.145)
Assicurazioni	234.344	225.135	9.209
Pubblicità e propaganda	18.760	33.943	(15.183)
Oneri Bancari	3.267	8.335	(5.068)
Totale	5.078.932	5.289.326	(210.394)

Si riscontra in particolare, nella voce delle utenze, che la variazione è dovuta principalmente al minor consumo di gas per il riscaldamento degli edifici nel Comune di Riccione.

B – 8) Costi per godimento di beni di terzi

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Affitti passivi e costi accessori	8.623	9.051	(428)
Noleggi	45.393	70.283	(24.890)
Altri canoni di noleggio	230	225	5
	54.246	79.559	(25.313)

B – 9) Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, ivi compresi i passaggi di categoria, gli scatti di contingenza e gli accantonamenti di legge.

Categoria	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Salari e Stipendi	1.945.165	1.891.239	53.926
Oneri Sociali	623.520	658.371	(34.851)
Trattamento di Fine rapporto	122.786	120.256	2.530
Altri	40.053	112.230	(72.177)
	2.731.524	2.782.096	(50.572)

La riduzione dei costi del personale è da attribuire principalmente al fatto che nel settembre 2013 vi è stato un prepensionamento per motivi di salute ed è inoltre cessato un contratto di collaborazione coordinata e continuativa. La variazione, nella voce “altri costi” è dovuta all’assunzione a tempo indeterminato di due dipendenti che, nel corso del 2013, erano stati assunti tramite l’agenzia interinale.

B 10 a-b) - Ammortamento delle immobilizzazioni

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile dei beni e spese e del loro sfruttamento nella fase produttiva. Si rimanda ai commenti riportati nelle voci delle immobilizzazioni.

B 10 d) - Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide

A seguito di un’attenta analisi dei singoli crediti scaduti, si è proceduto ad accantonare l’importo di euro 51.918 nell’apposito fondo svalutazione crediti.

B 12 – Accantonamento per rischi

Gli importi allocati in tale voce, per un totale di euro 350.000, si riferiscono ad un accantonamento che il Consiglio di Amministrazione ha ritenuto opportuno effettuare per tutela nei confronti di contenziosi a fronte dei sinistri ancora aperti, presso la nostra compagnia di assicurazione o presso il legale, che potrebbero convertirsi in risarcimenti futuri, attribuibili alla gestione dei settori della manutenzione delle strade e del verde, che per loro natura sono più esposti al rischio di indennizzo.

B 14 - Oneri diversi di gestione

La voce comprende al suo interno i tributi locali, tasse automobilistiche, imposta sulla pubblicità, IVA indetraibile ed altre.

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
445.703	577.740	(132.037)

Descrizione	31/12/2014	31/12/2013	Variazioni
Proventi da partecipazione	504.499	611.370	(106.871)
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0	0
Proventi diversi dai precedenti	10.153	40.350	(30.197)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(68.949)	(73.980)	(5.031)
	445.703	577.740	(132.037)

I proventi da partecipazione si riferiscono al dividendo ricevuto per titoli che la società detiene in portafoglio rappresentati da azioni della società Hera spa.

Gli altri proventi si riferiscono principalmente a interessi attivi maturati su conti correnti bancari e postali.

Tra gli oneri finanziari risultano invece allocati gli interessi passivi di competenza dell'esercizio relativi al finanziamento erogato dal Comune di Riccione per l'acquisto delle azioni Hera.

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non presenti.

E) Proventi e oneri straordinari

Nel presente esercizio è stata imputata a bilancio una sopravvenienza attiva di euro 55.864 conseguente all'incasso del rimborso straordinario dell'imposta Ires conseguente alla deducibilità Irap al 10%, riferita agli esercizi 2008, 2009 e 2010.

22 – Imposte dell'Esercizio

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
64.378	75.135	(10.757)

Imposte	Saldo al 31/12/2014	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
Imposte correnti:	64.378	75.135	(10.757)
IRES	0	0	(10.757)
IRAP	64.378	75.135	(10.757)
Imposte differite (anticipate)	0	0	0
IRES	0	0	0
IRAP	0	0	0
	64.378	75.135	(10.757)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	155.775	
Onere fiscale teorico (%)	27,50%	
Variazioni in aumento del reddito:		
Varie tipologie	439.047	
Variazioni in diminuzione del reddito:		
Varie tipologie	616.914	
Imponibile fiscale	(22.092)	
Erogazioni liberali deducibili		
Recupero perdite pregresse		
ACE		
Imponibile fiscale	0	
Onere fiscale (%)	27,50%	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		0

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	(345.793)	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	3.133.442	
Collaborazioni ed altre variazioni in aumento	90.623	
Ricavi non rilevanti ai fini IRAP e altre variazioni in diminuzione		
Deduzioni forfetarie costo del personale	(1.227.392)	
Imponibile Irap	1.650.715	
Onere fiscale (%)	3,9	
IRAP corrente per l'esercizio		64.378

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.c. si evidenzia che non sono iscritti valori riferibili a fiscalità differita e anticipata.

Fiscalità differita/anticipata

Alla chiusura del presente esercizio, non risultano iscritte nello stato patrimoniale conti per imposte anticipate e/o differite.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

GEAT SPA
RENDICONTO FINANZIARIO IN TERMINI DI LIQUIDITA' AL 31/12/2014

Disponibilità monetarie iniziali	1.730.205
FONTI DI FINANZIAMENTO:	
Fonti interne:	
Cash flow operativo	
Risultato d'esercizio 2014	91.397
Ammortamenti	212.879
Variazione netta dei fondi rischi ed oneri	381.922
Rivalutaz. o svalutaz. di immobilizzazioni	0
Variazione totale crediti	-111.231
Variazione debiti v/fornitori	-120.614
Variazione rimanenze	220.810
Variazione ratei e risconti passivi	-21.122
Variazione ratei e risconti attivi	1.748
Variazione altre voci del circolante attivo	0
Variazione altre voci del circolante passivo	544.454
Variazione netta del TFR	64.645
Totale cash flow operativo	1.264.888
Cash flow non operativo	
(+) Disinvestimenti	1.840
Variazione netta altri crediti immobilizzati	0
Totale cash flow non operativo	1.840
Totale Fonti interne	1.266.728
Fonti esterne	
Accensione mutui	0
Variazione dei finanziamenti a medio termine	-500.000
Versamenti dei soci in conto capitale sociale	0
Variazione contributi in conto capitale	0
Altre variazioni in conto patrimonio	0
Totale Fonti esterne	-500.000
TOTALE FONTI (A)	766.728
IMPIEGHI	
Investimenti in immobilizzazioni	
Investimenti immateriali	5.135
Investimenti materiali	111.681
Investimenti finanziari	0
Totale impieghi in immobilizzazioni	116.816
Altri impieghi	
Rimborso mutui	0
Distribuzione di utili e riserve	716.472
Rimborso di capitale sociale	0
Totale altri impieghi	716.472
TOTALE IMPIEGHI (B)	833.288
Variazione netta delle disponibilità monetarie (A -B)	-66.560
Disponibilità monetarie finali	1.663.645

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

I rapporti che Geat intrattiene con gli enti locali soci sono rappresentati da contratti di servizio conclusi alle normali condizioni di mercato, ad eccezione delle modalità di pagamento dove si rilevano tempi medi di incasso molto lunghi, comunque fisiologici per il settore pubblico, generando la seguente situazione debitoria/creditoria al 31/12/2014

- 1) crediti verso comune di Riccione per euro 6.237.158;
- 2) debiti verso comune di Riccione per euro 840.179 ;
- 3) debiti residui verso comune di Riccione per finanziamento destinato fruttifero (art. 2447 bis decies Cod. Civ.) pari a euro 6.720.000 e relativi interessi pari ad euro 6.784.980;
- 4) crediti verso comune di Misano Adriatico per euro 643.404;
- 5) debiti verso comune di Misano Adriatico per euro 83.779;
- 6) crediti verso comune di Cattolica per euro 15.647 ;
- 7) debiti verso comune di Cattolica per euro 102.892;
- 8) crediti verso Provincia di Rimini per euro 12.310;
- 9) debiti verso Provincia di Rimini per euro 3.437 (riferibili alla quota di dividendo da erogare, deliberato dall'Assemblea dei Soci del 22/12/2014);
- 10) debiti verso comune di Coriano per euro 1.375 (quota dividendo come sopra);
- 11) debiti verso Comune di San Clemente per euro 481 (quota dividendo come sopra);
- 12) debiti verso Comune di San Giovanni in Marignano per euro 1.375 (quota dividendo come sopra).
- 13) debiti verso Comune di Morciano di Romagna per euro 1.375 (quota dividendo come sopra).

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Altre informazioni

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale:

Qualifica	Compenso
Compensi lordi amministratori	59.719
Collegio sindacale	22.700

Relativamente ai compensi degli amministratori si rappresenta che gli stessi sono indicati al lordo degli oneri previdenziali ed assicurativi previsti per legge.

Si informa che il compenso deliberato per il collegio sindacale fa riferimento alla intera attività di revisione, quindi non è stato possibile scinderlo, come prevede la normativa, in pura attività contabile e di vigilanza.

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 dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Si fa presente che tutti i punti obbligatori non trattati nel presente documento hanno valore zero.

Riccione lì, 24 marzo 2014

Il Presidente del Consiglio di Amministrazione
Bruno Bianchini

GEAT S.p.A.
SEDE SOCIALE: VIA LOMBARDIA 17 - RICCIONE
CODICE FISCALE E P. IVA: 02418910408
CAPITALE SOCIALE: EURO 7.530.943,00 i.v.
REGISTRO IMPRESE DI RIMINI N. : 02418910408

* * * * *

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

Redatta ai sensi degli artt. 14 del D. Lgs. 39/2010 e 2429 del Codice Civile

AL BILANCIO CHIUSO AL 31/12/2014

Signori azionisti,

il Bilancio di Esercizio chiuso al 31/12/2014 redatto dagli Amministratori con l'osservanza degli artt. 2423 e seguenti del Codice Civile è composto dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, dalla Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione.

Il D.Lgs n. 6/2003 come integrato dal D.Lgs n. 39/2010, ha distinto l'attività di vigilanza dalla funzione di revisione legale dei conti (ex art. 2409 del C.C.); per l'esercizio chiuso al 31/12/2014 siamo incaricati, a norma di statuto, di svolgere entrambe le funzioni e, con la presente relazione, Vi rendiamo conto del nostro operato.

1. REVISIONE LEGALE DEI CONTI (relazione di revisione e giudizio sul bilancio ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a), del D.Lgs 27 gennaio 2010 n. 39).

Il collegio sindacale ha svolto la revisione legale del progetto di bilancio della GEAT S.p.A. chiuso al 31 dicembre 2014. La responsabilità della redazione del bilancio compete agli Amministratori della GEAT S.p.A. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione legale dei conti.

La situazione patrimoniale e finanziaria della società, quale risulta dallo Stato Patrimoniale, è sintetizzabile come segue:

ATTIVO	2014
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-
Immobilizzazioni	11.562.392
Attivo circolante	10.822.271
Ratei e risconti	24.111
TOTALE ATTIVITA'	22.408.774
PASSIVO	
Patrimonio netto	7.684.643
Fondi per rischi ed oneri	1.470.131
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	703.925
Debiti	12.403.802
Ratei e risconti	146.273
TOTALE PASSIVITA'	22.408.774

CONTI D'ORDINE	1.549.372

La **situazione economica** della società rappresentata nel Conto Economico, è così sintetizzabile:

CONTO ECONOMICO	2014
Valore della produzione	8.747.018
Costi della produzione	- 9.092.810
Differenza tra valori e costi della produzione	- 345.792
Proventi ed oneri finanziari	445.703
Rettifiche di valore di attività finanziarie	
Proventi ed oneri straordinari	55.864
Risultato prima delle imposte	155.775
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 64.378
Utile dell'esercizio	91.397

Il Bilancio corrisponde alle risultanze della contabilità sociale nel rispetto dei suoi principi di redazione, delle strutture dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, delle disposizioni relative alle singole voci dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, nonché dei criteri di valutazione.

La Nota Integrativa contiene le indicazioni obbligatorie oltre alle altre informazioni che, ricorrendone i presupposti, sono richieste da altre norme civilistiche o dalla legislazione fiscale.

La relazione sulla Gestione risponde alle disposizioni civilistiche contenendo l'analisi della situazione, dell'andamento e del risultato gestionale della società nonché la descrizione di eventuali rischi ed incertezze, il tutto corredato da indicatori economico- finanziari: a giudizio del Collegio la Relazione è coerente con il Bilancio d'esercizio in esame.

Relativamente al bilancio dell'esercizio precedente, i cui saldi sono presenti ai fini comparativi, si fa riferimento alla nostra relazione emessa in data 11-04-2014.

Il nostro esame è stato condotto secondo i principi di revisione legale. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'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 contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Si ritiene comunque di puntualizzare a titolo di richiamo di informativa, che con riferimento alla partecipazione detenuta in Hera S.p.A. ed iscritta in bilancio al valore del costo d'acquisto, il Consiglio di Amministrazione, nella Nota Integrativa, ha evidenziato che il valore verrà ridotto solo qualora si ravvisino, in futuro, perdite durevoli di valore della società

partecipata e non siano prevedibili utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute, perciò, in considerazione dei positivi risultati economici e tenuto conto del piano industriale della società partecipata, non vengono ravvisate, al momento, perdite durevoli di valore e di non avere pertanto proceduto alla svalutazione della partecipazione stessa. Al riguardo il Collegio raccomanda di monitorare attentamente l'andamento del titolo Hera.

A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio nel suo complesso é stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico della GEAT S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

2. ATTIVITÀ DI VIGILANZA (relazione ai sensi dell'art. 2429, 2° comma del codice civile)

Nel corso dell'esercizio chiuso alla data del 31/12/2014 abbiamo inoltre svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili. In particolare:

- a) abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- b) abbiamo partecipato a tutte le adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme di legge, regolamentari e statutarie che ne disciplinano il funzionamento e con riferimento alle quali possiamo ragionevolmente attestare la conformità alla legge e allo statuto sociale di quanto deliberato;
- c) abbiamo ottenuto dagli amministratori durante le verifiche periodiche svolte informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società; in proposito, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non risultano manifestamente imprudenti,

azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea dei soci, ovvero ancora tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

d) abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa e dai consulenti esterni; a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

e) abbiamo approfondito la conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo contabile della società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo, al fine di verificare se fosse tale da consentire una rappresentazione veritiera e corretta in bilancio dei fatti di gestione; in tale contesto, abbiamo operato chiedendo e ottenendo ogni necessaria informazione dai responsabili delle rispettive funzioni e dai consulenti esterni, eseguendo quindi ogni verifica ritenuta necessaria mediante l'esame diretto dei documenti aziendali; a tal riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Nel corso dell'attività di vigilanza svolta non sono state rilevate significative omissioni e/o fatti censurabili, o comunque fatti significativi tali da richiederne segnalazione o menzione nella presente relazione.

Analisi di solidità Patrimoniale e Finanziaria

L'Analisi del bilancio, sviluppata attraverso il calcolo degli indici di solidità patrimoniale riportati, lascia trasparire una situazione di sostanziale stabilità, come evidenziano i risultati conseguiti in relazione al benchmark di riferimento (ultima colonna in figura).

Analizzando gli indici di liquidità si evidenzia una situazione lievemente peggiorata rispetto all'esercizio 2013. Il peggioramento degli indici, in ottica di trend storico, non pregiudica comunque un sostanziale allineamento rispetto ai Benchmark di riferimento.

La sostanziale stabilità degli indici rivela una gestione attenta alla tesoreria, la società non presenta particolari rischi nell'orizzonte di breve.

LIQUIDITA'	2012	2013	2014	Benchmark
Current Ratio (<i>AC/PC</i>)	1,59	1,86	1,80	>1,50
Quick Ratio (<i>(AC-SCORTE)/PC</i>)	1,40	1,59	1,57	>1,00
Acid Ratio (<i>LIQ. IMM. /PC</i>)	0,16	0,29	0,28	>0,30

L'analisi dell'equilibrio finanziario di lungo termine, misurata attraverso gli indici di Solidità Finanziaria e di Copertura delle Immobilizzazioni, presenta una situazione in parte meno bilanciata rispetto al 2013. La gestione delle fonti di finanziamento, sebbene sia comunque migliorativa rispetto ai livelli del 2012, evidenzia un peggioramento dovuto, in parte ad un incremento dei debiti finanziari e, in parte, ad una riduzione del Patrimonio Netto dovuto, come riportato nel dettaglio in Nota Integrativa, alla distribuzione di Dividendi.

La società presenta certamente un profilo di rischio non accentuato, ma è bene non *stressare* ulteriormente la patrimonializzazione della stessa mantenendo inalterate le fonti di Equity.

SOLIDITA' FINANZIARIA	2012	2013	2014	
Posizione Finanziaria Netta	13.358.450	7.561.414	7.672.428	
<i>Debiti finanziari</i>	<i>14.904.812</i>	<i>9.291.619</i>	<i>9.336.073</i>	
<i>(Liquidità Immediate)</i>	<i>- 1.546.362</i>	<i>- 1.730.205</i>	<i>- 1.663.645</i>	
Patrimonio Netto	8.131.465	8.309.719	7.684.643	
Leva finanziaria (<i>P.F.N./P.N.</i>)	1,64	0,91	1,00	< 1,00

In generale si può confermare il giudizio di sostanziale equilibrio finanziario di Medio - Lungo periodo considerando il rapporto di Copertura delle Immobilizzazioni che, pur essendo ridotto rispetto al 2013, evidenzia come il 66.46% dell'attivo immobilizzato sia finanziato con Mezzi Propri. Anche tale indicatore lascia trasparire quanto evidenziato dal precedente, sarebbe infatti opportuno che la patrimonializzazione della società, diminuita nell'arco dell'anno, non subisse

ulteriori variazioni, anche a fronte di un Budget di esercizio 2015 che prevede, salvo eventi straordinari e componenti finanziari, una potenziale perdita di Conto Economico.

SOLIDITA' DI STRUTTURA	2012	2013	2014	
Attivo Fisso Netto	12.135.885	11.662.899	11.562.392	
Patrimonio Netto	8.131.465	8.309.719	7.684.643	
Rapporto di Copertura delle Immobilizzazioni	67,00%	71,25%	66,46%	>60%

Da ultimo si riporta il Rendiconto Finanziario per evidenziare i risultati di maggior rilievo:

	2014
R. OPERATIVO	- 345.792,00
+ Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni	614.797,00
- Imposte	- 64.378,00
FCOL	204.627,00
Variatione dell' Attivo Corrente Operativo	59.410,00
Variatione del Passivo Corrente Operativo	- 141.737,00
Variatione del Capitale Circolante Netto Operativo	- 82.327,00
Flusso di Cassa OPERATIVO NETTO	122.300,00
Flusso di Cassa da investimenti /Disinvestimenti in Immobilizzazioni	- 114.975,00
Variatione Netta Fondi	96.567,00
Flusso di Cassa dopo Investimenti e Variazioni Fondi	103.892,00
Flusso da Gestione Finanziaria	445.703,00
Free Cash Flow To Firm	549.595,00
Saldo Partire Straordinarie	55.864,00
Flusso di cassa da Variazioni di PN.	- 716.473,00
Net Company Cash Flow	- 111.014,00
Variazione di PFN	111.014,00

Il giudizio di sostanziale stabilità finanziaria è confermato dall'analisi del Rendiconto Finanziario, in particolare la società ha generato cassa con la propria gestione caratteristica.

Il Reddito Operativo è infatti negativo a causa di un forte impatto di Ammortamenti, Accantonamenti e Svalutazioni, ossia costi non monetari. L'EBITDA (Reddito Operativo + Amm.ti, Acc.ti e Svalutazioni) è positivo per Euro 269.005.00.

Sebbene in termini di breve periodo il dato si riveli assolutamente positivo, è opportuno considerare, in termini di sostenibilità di medio - lungo periodo, l'impatto finanziario di un effettiva manifestazione delle passività potenziali che avrebbero un effetto rilevante sul patrimonio della società. In secondo luogo si evidenzia che il Flusso di Cassa Operativo Netto ha permesso alla società di autofinanziare gli Investimenti in Immobilizzazioni. La Gestione Finanziaria ha avuto un ulteriore impatto positivo per un Free Cash Flow to The Firm (Flusso di Cassa al Lordo delle Variazioni di Patrimonio Netto) di Euro 549.959.

In ultima analisi la società presenta un Flusso di cassa complessivo (al netto delle variazioni di Patrimonio Netto) negativo per Euro 111.014,00 per effetto della distribuzione di dividendi per Euro 716.473.00. Non è stata dunque direttamente la gestione operativa ad aver determinato un flusso finanziario negativo, ma esso è da imputare unicamente alla distribuzione di dividendi.

Osservazioni finali

Il Consiglio ha proposto la destinazione del risultato economico, costituito da un utile di esercizio pari a € + 91.397, a Fondo di Riserva Legale di € 4.570 e a Riserva Straordinaria di € 86.827, il CdA demanda all'Assemblea la decisione in merito.

Il Collegio sindacale visti i criteri seguiti dal Consiglio di Amministrazione nella redazione del Bilancio, la rispondenza del Bilancio con le risultanze dei Libri e delle scritture contabili, ritiene che lo stesso sia conforme alle norme civilistiche e fiscali.

Sulla base di quanto esposto, esprimiamo parere favorevole all'approvazione del bilancio d'esercizio così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione. Considerando inoltre le evidenze riportate con riferimento all'auspicabile incremento della patrimonializzazione di GEAT SPA, esprimiamo parere favorevole anche per quanto riguarda la destinazione dell'utile d'esercizio.

Riccione, lì 11 aprile 2015

IL COLLEGIO SINDACALE

DOTT. SAVERIO SELVA – PRESIDENTE

RAG. GAMBERINI PIER FRANCESCO – SINDACO EFFETTIVO

DOTT.SSA TENTONI ANNALISA – SINDACO EFFETTIVO