Reg. Imp. 01707050504
Rea 148316

PISAMO AZIENDA PER LA MOBILITA' SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI PISA

Sede in VIA BATTISTI 71 -56100 PISA (PI) Capitale sociale Euro 1.300.000,00 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 230.789.
Come risulta dallo statuto e dalle delibere del Consiglio Comunale, nonché dall'attività svolta la vostra società deve essere inquadrata fra le società in house in quanto: (i) il capitale è interamente pubblico, (ii) gli Enti Pubblici titolari del capitale esercitano un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi, (iii) realizza la parte più importante della sua attività con l'ente o con gli enti pubblici che le controllano, il tutto come previsto dall' art. 113, c. 5, lett. c), TUEL.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società svolge la propria attività nel settore della mobilità urbana, gestendo i parcheggi a pagamento nella città di Pisa ed in Marina di Vecchiano, ed occupandosi altresì della pulizia e della manutenzione stradale e di altri servizi specificati dal vigente Contratto di Servizio con il Comune di Pisa.
L'esercizio 2014 è stato in linea con i precedenti esercizi e la società ha consolidato i suoi risultati aziendali.
Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Pisa, Via Battisti n. 71 presso i nuovi uffici realizzati dalla controllata Sviluppo Pisa.
Sotto il profilo giuridico la società controlla direttamente la società "Sviluppo Pisa Srl a socio unico", che svolge un'attività complementare e funzionale al core business del gruppo, in quanto la società si occupa della edificazione e riqualificazione di una importante area della città di Pisa denominata "Sesta Porta".

Società	partecipazione	capitale sociale
Sviluppo Pisa Srl a socio unico	120.000	120.000

Nel corso dell'esercizio 2014 è stato ultimato il progetto denominato "Sesta Porta" ed a fine anno la società è stata posta in liquidazione.

Andamento della gestione

Andamento economico generale

L'economia italiana è stata caratterizzata anche nell'anno 2014 da una fase di crisi economica generale che ha coinvolto quasi tutti i settori economico produttivi del paese. A fine anno sembra che il trend economico rilevi una inversione di tendenza. La società ha saputo contrastare l'andamento sfavorevole dell'economia ampliando il proprio raggio di azione, ovvero ampliando la capacità ricettiva di taluni parcheggi a pagamento e concludendo una serie di investimenti iniziati negli esercizi passati e che hanno portato alla realizzazione di altri parcheggi a pagamento.

Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società

Per contrastare il difficile momento del mercato, i soci e gli amministratori hanno contrattualizzato la realizzazione del progetto "People Mover", progetto di oltre euro 70 ML co finanziato da contributi della CE. Importante segnalare anche per il 2014 il

positivo andamento dei ricavi provenienti dai bus turistici del parcheggio di via Pietrasantina, essenzialmente dovuto a una revisione delle tariffe deliberate dall' Amministrazione Comunale a inizio anno e risulta ampiamente compensativo delle difficoltà registrate sui parcheggio su pubblica via.

Comportamento della concorrenza

La concorrenza per la società è molto limitata, anche se dobbiamo rilevare un calo dei ricavi dalla sosta su pubblica via a seguito dell'apertura del parcheggio sotterraneo di fronte alla stazione centrale.

Clima sociale, politico e sindacale

Il clima sociale, politico e sindacale è buono, basato su corrette relazione e consolidato nel tempo.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Per quanto riguardo la società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo tenuto conto che la Società ha incrementato la propria quota di mercato ed erogato maggiori risorse e/o servizi al comune di Pisa. Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi due esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

L'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo.
La Società ha mantenuto la propria quota di mercato nel settore in cui opera.
Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi due esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2014	31/12/2013
valore della produzione	19.086.439	15.368.337
margine operativo lordo	(218.857)	525.901
Risultato prima delle imposte	377.615	263.942

Principali dati economici

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

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Ricavi netti	18.116.307	15.043.572	3.072.735
Costi esterni	17.281.556	13.497.204	3.784.352
Valore Aggiunto	**834.751**	**1.546.368**	**(711.617)**
Costo del lavoro	1.053.608	1.020.467	33.141
Margine Operativo Lordo	**(218.857)**	**525.901**	**(744.758)**
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	416.991	672.967	(255.976)
Risultato Operativo	**(635.848)**	**(147.066)**	**(488.782)**
Proventi diversi	970.132	324.765	645.367
Proventi e oneri finanziari	28.524	69.329	(40.805)
Risultato Ordinario	**362.808**	**247.028**	**115.780**
Componenti straordinarie nette	14.807	16.914	(2.107)
Risultato prima delle imposte	**377.615**	**263.942**	**113.673**
Imposte sul reddito	146.826	128.655	18.171
Risultato netto	**230.789**	**135.287**	**95.502**

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	*31/12/2013*
ROE netto	0,09	0,05
ROE lordo	0,14	0,11
ROI	0,01	0,01
ROS	0,02	0,01

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	9.477.643	9.543.910	(66.267)
Immobilizzazioni materiali nette	1.669.585	2.211.140	(541.555)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	790.279	790.279	
Capitale immobilizzato	**11.937.507**	**12.545.329**	**(607.822)**
Rimanenze di magazzino	5.717	6.337	(620)
Crediti verso Clienti	2.487.037	1.989.905	497.132
Altri crediti	12.048.005	10.744.299	1.303.706
Ratei e risconti attivi	49.335	69.904	(20.569)
Attività d'esercizio a breve termine	**14.590.094**	**12.810.445**	**1.779.649**
Debiti verso fornitori	5.071.605	4.114.438	957.167
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	260.918	193.209	67.709
Altri debiti	8.524.941	10.343.646	(1.818.705)
Ratei e risconti passivi	10.781.534	8.698.357	2.083.177
Passività d'esercizio a breve termine	**24.638.998**	**23.349.650**	**1.289.348**
Capitale d'esercizio netto	**(10.048.904)**	**(10.539.205)**	**490.301**
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	291.999	245.544	46.455
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	1.100.000	950.000	150.000
Passività a medio lungo termine	**1.391.999**	**1.195.544**	**196.455**
Capitale investito	**496.604**	**810.580**	**(313.976)**
Patrimonio netto	(2.856.554)	(2.625.765)	(230.789)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(864.052)	(1.067.099)	203.047
Posizione finanziaria netta a breve termine	3.224.002	2.882.284	341.718
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	**(496.604)**	**(810.580)**	**313.976**

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2014, era la seguente (in Euro):

	31/12/2014	31/12/2013	Variazione
Depositi bancari	3.543.194	3.193.093	350.101
Denaro e altri valori in cassa	4.655	8.570	(3.915)
Disponibilità liquide ed azioni proprie	**3.547.849**	**3.201.663**	**346.186**

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	128.507	124.609	3.898
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	200.000	200.000	
Crediti finanziari	(4.660)	(5.230)	570
Debiti finanziari a breve termine	**323.847**	**319.379**	**4.468**
Posizione finanziaria netta a breve termine	**3.224.002**	**2.882.284**	**341.718**
Quota a lungo di finanziamenti	864.052	1.067.099	(203.047)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	**(864.052)**	**(1.067.099)**	**203.047**
Posizione finanziaria netta	**2.359.950**	**1.815.185**	**544.765**

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	*31/12/2013*
Liquidità primaria	0,73	0,68
Liquidità secondaria	0,73	0,68
Indebitamento	5,37	6,20
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,34	0,31

L'indice di liquidità primaria è pari a 0,73. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.
L'indice di liquidità secondaria è pari a 0,73. Il valore assunto dal capitale circolante netto è da ritenersi abbastanza soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.
L'indice di indebitamento è pari a 5,37. L'ammontare dei debiti ha assunto dimensioni decisamente significative in funzione dei mezzi propri esistenti.
Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 0,34, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi. Al fine di ottenere una equilibrata situazione finanziaria è auspicabile l'incremento dei mezzi propri o l'ottenimento di finanziamenti a medio/lungo termine.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:
La società ha intrattenuto i seguenti rapporti con le società del gruppo

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
Sviluppo Pisa srl	1.628.895	390.272	10.687.551			
Comune di Pisa			813.534	6.707.698		
Totale						

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazione in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione

patrimoniale e finanziaria.
Più precisamente, gli obiettivi della direzione aziendale, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari sono i seguenti:
Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito
Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia.
Non esistono attività finanziarie ritenute di dubbia ricuperabilità.
Inoltre si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido e che sono prontamente vendibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido ma dalle quali sono attesi flussi finanziari (capitale o interesse) che saranno disponibili per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2014	**Euro**		**230.789**
5% a riserva legale	Euro	11.539	
a riserva straordinaria	Euro	219.249	

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