

REA ROSIGNANO ENERGIA AMBIENTE S.P.A.

Relazione sulla Gestione al 31/12/2017

Dati Anagrafici	
Sede in	ROSIGNANO MARITTIMO
Codice Fiscale	01098200494
Numero Rea	LIVORNO98420
P.I.	01098200494
Capitale Sociale Euro	2.520.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	381100
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	RetiAmbiente S.p.A
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	RetiAmbiente SpA
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Azionisti/Soci

l'esercizio chiude con un risultato positivo di €. 1.592.444 . L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di €. 1.080.734

Andamento del settore

L'attività della Società consiste nella raccolta, spazzamento e trasporto a impianti di trattamento di rifiuti solidi urbani.

Andamento della gestione

Ai fini di fornire un migliore quadro conoscitivo dell'andamento e del risultato della gestione, le tabelle sottostanti espongono una riclassificazione del Conto Economico a valore aggiunto, una riclassificazione dello Stato Patrimoniale per aree funzionali e su base finanziaria e i più significativi indici di bilancio.

Conto Economico Riclassificato	31/12/2017	31/12/2016
Ricavi delle vendite	13.607.122	13.446.092
Produzione interna	17.000	0
Valore della produzione operativa	13.624.122	13.446.092
Costi esterni operativi	6.964.199	6.772.006
Valore aggiunto	6.659.923	6.674.086
Costi del personale	5.477.713	5.068.313
Margine Operativo Lordo	1.182.210	1.605.773
Ammortamenti e accantonamenti	271.635	462.277
Risultato Operativo	910.575	1.143.496
Risultato dell'area accessoria	986.719	368.399
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	11.947	54.509
Ebit normalizzato	1.909.241	1.566.404
Risultato dell'area straordinaria	0	0
Ebit integrale	1.909.241	1.566.404
Oneri finanziari	14.324	65.192
Risultato lordo	1.894.917	1.501.212
Imposte sul reddito	302.473	420.478
Risultato netto	1.592.444	1.080.734

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2017	31/12/2016
Margine primario di struttura	4.055.639	(437.405)
Quoziente primario di struttura	4,19	0,90
Margine secondario di struttura	4.755.219	522.662
Quoziente secondario di struttura	4,73	1,12

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2017	31/12/2016
Quoziente di indebitamento complessivo	0,98	1,26
Quoziente di indebitamento finanziario	0	0

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2017	31/12/2016
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	10.410.749	8.527.473
- Passività Operative	5.215.244	4.838.485
Capitale Investito Operativo netto	5.195.505	3.688.988
Impieghi extra operativi	136.791	180.754
Capitale Investito Netto	5.332.296	3.869.742
FONTI		
Mezzi propri	5.328.837	3.860.593
Debiti finanziari	3.459	9.149
Capitale di Finanziamento	5.332.296	3.869.742

Indici di redditività	31/12/2017	31/12/2016
ROE netto	29,88 %	27,99 %
ROE lordo	35,56 %	38,89 %
ROI	18,1 %	17,99 %
ROS	14,03 %	11,65 %

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2017	31/12/2016
ATTIVO FISSO	1.273.198	4.297.998
Immobilizzazioni immateriali	1.541	9.818
Immobilizzazioni materiali	1.206.385	1.020.607
Immobilizzazioni finanziarie	65.272	3.267.573
ATTIVO CIRCOLANTE	9.274.342	4.410.229
Magazzino	546.519	756.394
Liquidità differite	6.032.623	2.890.001
Liquidità immediate	2.695.200	763.834
CAPITALE INVESTITO	10.547.540	8.708.227
MEZZI PROPRI	5.328.837	3.860.593
Capitale Sociale	2.520.000	2.520.000
Riserve	2.808.837	1.340.593
PASSIVITA' CONSOLIDATE	699.580	960.067
PASSIVITA' CORRENTI	4.519.123	3.887.567
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	10.547.540	8.708.227

Indicatori di solvibilità	31/12/2017	31/12/2016
Margine di disponibilità (CCN)	4.755.296	522.662
Quoziente di disponibilità	205,23 %	113,44 %
Margine di tesoreria	4.208.777	(233.732)
Quoziente di tesoreria	193,13 %	93,99 %

Ambiente e personale

Ai sensi dell'art. 2428 n. 1 del Codice Civile qui di seguito si forniscono le informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale:

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	24
Operai	91
Totale Dipendenti	117

Per quanto riguarda l'Organizzazione e l'ambiente la Società possiede le seguenti certificazioni:

ISO 9001:2008

ISO 14001:2004

OHSAS 18001:2007

REG.EMAS III 1221/2009

In questa parte della relazione, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 2428 del codice civile, si intende rendere conto dei rischi, cioè di quegli eventi atti a produrre effetti negativi in ordine al perseguimento degli obiettivi aziendali, e che quindi ostacolano la creazione del valore.

I rischi presi in esame sono analizzati distinguendo quelli finanziari da quelli non finanziari, ma anche in base alla fonte di provenienza del rischio stesso.

I rischi così classificati vengono ricondotti in due macro-categorie: rischi di fonte interna e rischi di fonte esterna, a seconda che siano insiti nelle caratteristiche e nell'articolazione dei processi interni di gestione aziendale ovvero derivino da circostanze esterne rispetto alla realtà aziendale.

Rischi non finanziari

Pur dopo un attento esame i rischi di natura non finanziaria possono essere esterni, ovvero provocati da eventi esogeni all'azienda quali la competizione, il contesto socio-economico e geo-politico, il contesto normativo e regolamentare, gli eventi naturali etc.

I rischi interni sono invece eventi dipendenti da fattori endogeni, quali la strategia aziendale, i modelli organizzativi e di governance e in generale collegati alle azioni poste dall'azienda per il perseguimento dei propri obiettivi.

Oltre alla crisi generalizzata del mercato, non si riscontrano significativi rischi non finanziari.

I rischi operativi sono identificati, presidiati e monitorati per mezzo di appropriate procedure.

Rischi finanziari

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, punto 6-bis, l'organo amministrativo ha proceduto a calcolare i principali indici finanziari. L'azienda presidia i rischi finanziari con apposite procedure ed adeguati controlli.

Fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

Non si sono manifestati eventi di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

La società detiene le seguenti partecipazioni:

- la partecipazione detenuta nella società Le soluzioni - società consortile a.r.l. con capitale sociale sottoscritto e versato pari ad euro 250.678. La partecipazione posseduta è pari al 0,48% del capitale sociale ed è stata valutata al costo.
- la partecipazione detenuta nella società ECO srl, con capitale sociale sottoscritto e versato pari a euro 30.600. La partecipazione posseduta è pari al 20% del capitale sociale ed è stata valutata al costo.
- la partecipazione detenuta nella società Revet spa, con capitale sociale sottoscritto e versato pari a euro 2.895.767. La partecipazione posseduta è pari al 0,36% del capitale sociale ed è stata valutata al costo.
- la partecipazione per euro 250 a Confidi Finance.

In merito ai rapporti con Geofor SpA si rimanda a quanto indicato in nota integrativa

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione, al di là della definizione della fusione per incorporazione definitiva in RetiAmbiente S.p.A., la società ha in procinto di attivare un piano ambizioso per convertire gli attuali servizi di raccolta stradale con servizi orientati all'aumento delle percentuali di raccolta differenziata, prevalentemente con la modalità di raccolta domiciliare comunemente denominata "porta a porta". Alternativamente, alcuni Comuni hanno, invece, chiesto di poter attivare sistemi sperimentali alternativi di raccolta stradale con l'ausilio della tecnologia che possano consentire di raggiungere percentuali più alte di raccolta differenziata rispetto agli attuali.

Dal punto di vista meramente organizzativo è intenzione della *governance* definire la pianta organica con l'introduzione di un responsabile officina che possa garantire, da un lato, l'acquisizione della qualifica di officina autorizzata e, dall'altro, migliorare l'efficienza e la gestione della medesima con un piano di razionalizzazione complessivo. Per quanto riguarda, invece, l'area tecnica è in fase di conclusione il *training* dei tre nuovi coordinatori individuati mediante una selezione interna che presto ci si auspica possano rendersi autonomi nello svolgimento delle proprie mansioni. Inoltre, proseguono le sinergie con le altre società facenti parti del gruppo RetiAmbiente arrivando a condividere non solo linee guida ma vere e proprie procedure in una logica di armonizzazione dei processi aziendali e, per quanto possibile, gestionali ed organizzativi.

Infine, sempre dal punto di vista organizzativo appare ormai consolidato tutto quanto il lavoro impostato l'anno scorso per l'implementazione della L. 231/2001, l'amministrazione e trasparenza e la privacy.

In fase prospettica occorre lavorare sul clima aziendale cercando, per quanto possibile, di motivare il personale che ormai da troppo tempo ha una prospettiva di obiettivo che viene sempre rimandata e, soprattutto, si trova ora coinvolto in un cambiamento "epocale" dei servizi e sollecitato dalle amministrazioni comunali perché il tutto sia fatto al meglio in tempi brevissimi.

Destinazione del risultato di esercizio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2017 e di voler destinare il risultato oltre a Riserva Legale, come previsto dalla vigente legge, al sostentamento del piano di investimenti che la società dovrà necessariamente eseguire nei prossimi mesi al fine di adeguare le proprie attrezzature e la pianta organica ai nuovi servizi di raccolta domiciliare. Così facendo è possibile mantenere un'autonomia finanziaria solida ed un buon rating verso il mondo creditizio così da cogliere le opportunità che sono attivabili attivando la leva finanziaria.

L'Organo Amministrativo