

REA ROSIGNANO ENERGIA AMBIENTE SPA

BILANCIO CONSOLIDATO al 31.12.2014

Nota integrativa ai sensi degli articoli 2427 cod. civile

Area di consolidamento

Tutte le società controllate dalla Capogruppo REA Rosignano Energia Ambiente SpA sono state consolidate con il metodo dell'integrazione globale, anche se in stato di liquidazione. Tutte le società hanno chiuso il loro bilancio al 31/12/2014.

L'area di consolidamento al 31 dicembre 2014 è formata dalla seguenti società:

- Rea Impianti srl Unipersonale con sede in Rosignano Marittimo, Località Le Morelline Due, con capitale sociale pari a euro 2.500.000 e C.F. 01741410490, controllata al 100%;
- G.E T.R.I. srl in liquidazione con sede in Rosignano Marittimo, Località Le Morelline Due, con capitale sociale pari a euro 51.000 e C.F. 01290670494, controllata al 52%

La Società Capogruppo, con effetto dal 1° gennaio 2013, ha conferito in natura il proprio ramo d'azienda relativo alla "gestione impianti", ovvero l'attività di gestione della discarica, della produzione energia e del verde ad una società appositamente costituita denominata REA IMPIANTI SRL UNIPERSONALE.

Inoltre, con effetto dal 1° ottobre 2013 la controllata Rea Impianti srl ha provveduto ad incorporare la società controllata Redeco S.p.A. la quale, per effetto della citata operazione straordinaria, si è estinta.

Criteri di formazione

Il bilancio consolidato costituito da Stato Patrimoniale, conto economico e nota integrativa è stato redatto in conformità al dettato dell'art. 29 del d.lgs. 127/91, come risulta dalla presente nota integrativa, predisposta ai sensi dell'art. 38 dello stesso decreto. Ove necessario, sono stati applicati i principi contabili disposti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili.

Il bilancio consolidato presenta ai fini comparativi i valori relativi all'esercizio precedente, i valori sono espressi in euro.

Metodi di consolidamento

I bilanci delle Società incluse nell'area di consolidamento sono assunti con il metodo integrale.

I risultati economici delle imprese controllate acquisite, cedute o estinte nel corso dell'esercizio sono inclusi nel conto economico consolidato dall'effettiva data di acquisizione fino all'effettiva data di cessione o estinzione.

Qualora necessario, sono effettuate rettifiche ai bilanci delle imprese controllate per allineare i criteri contabili utilizzati a quelli adottati dal Gruppo.

Le Società in cui la partecipazione detenuta è inferiore alla soglia del 20% e che costituiscono immobilizzazioni, sono state valutate col metodo del costo. L'elenco delle società viene fornito nella relazione sulla gestione.

Per il consolidamento sono stati utilizzati i bilanci d'esercizio delle singole società, già approvati dalle Assemblee e predisposti dai Consigli di Amministrazione per l'approvazione.

Criteria di consolidamento

I. Eliminazione delle partecipazioni in società consolidate

Le attività e le passività delle società consolidate secondo il metodo dell'integrazione globale sono assunte eliminando il valore di carico delle partecipazioni consolidate a fronte del patrimonio netto delle partecipate riferito alla data del primo consolidamento o alla data dell'acquisto, se successiva.

II. Eliminazione dei rapporti infragruppo

Mediante il processo di consolidamento sono stati eliminati, laddove esistenti:

- 1) i rapporti di debito e credito infragruppo;
- 2) i dividendi infragruppo;
- 3) i proventi e gli oneri derivanti da operazioni effettuate tra le società del Gruppo, ad eccezione di quelli relativi ad operazioni correnti dell'impresa, di scarso rilievo e di importo non significativo, concluse a valori di mercato;
- 4) gli utili e le perdite conseguenti ad operazioni infragruppo e relative a valori compresi nel patrimonio e quindi non ancora realizzati.

III. Eliminazione della rivalutazione della partecipazione

Si è proceduto ad eliminare la rivalutazione del valore di carico della partecipazione nella Società Rea Impianti srl Unipersonale rilevata in applicazione all'adozione del metodo del patrimonio netto così come previsto dall'art. 2426 c.c.

IV. Interessi di minoranza

La quota del patrimonio netto e dell'utile dell'esercizio attribuibile ai Soci di minoranza è stata evidenziata in voci specifiche sia nello Stato Patrimoniale che nel Conto Economico consolidati.

Criteria di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del Consolidato chiuso al 31 dicembre 2014 sono quelli utilizzati nel bilancio d'esercizio dell'impresa controllante che redige il bilancio consolidato e non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del Consolidato 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, competenza e prospettiva della continuazione dell'attività.

In particolare, i criteri di valutazione adottati sono stati i seguenti:

I) Immobilizzazioni immateriali

Sono state inserite secondo il criterio del costo di acquisto, e sistematicamente ammortizzate in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Si precisa che non esistono voci tra le immobilizzazioni immateriali il cui costo originario di acquisizione sia stato oggetto di svalutazioni o rivalutazioni.

Le immobilizzazioni immateriali sono composte da:

(valori in unità di euro)

Tipologia Immobilizzazione	VALORE NETTO 31.12.14
Costi di impianto e ampliamento	3.894
Costi ricerca sviluppo pubblicità	426
Utilizzazione opere ingegno	24.702
Avviamento	536.253
Altre	344.351
TOTALE	909.626

II) Immobilizzazioni materiali:

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al loro costo di acquisizione o produzione, comprensivo dei costi accessori, e sistematicamente ridotte di valore (ad eccezione dei terreni non ammortizzabili) secondo coefficienti di ammortamento in linea all'esigenza di effettuare un ammortamento sistematico dei beni in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione. Peraltro, tali aliquote risultano conformi a quanto prescritto dall'art. 102 D.P.R. 917/86.

Le immobilizzazioni materiali sono composte da:

(valori in unità di euro)

Tipologia Immobilizzazione	VALORE NETTO 31.12.14
Terreni e fabbricati	6.275.795
Impianti e macchinari	1.228.079
Attrezzature industriali e commerciali	827.702
Altri beni	581.955
TOTALE	8.913.531

III) Immobilizzazioni finanziarie

Il dettaglio è così composto:

1.d) Partecipazioni in altre imprese

Valore iniziale	€	66.992
incremento	€	-
decremento	€	-
valore al 31.12.14	€	66.992

Tale voce è composta da:

- la partecipazione detenuta nella società Le soluzioni – società consortile a.r.l., con capitale sociale sottoscritto e versato pari a euro 250.678. La partecipazione posseduta è pari al 0,48% del capitale sociale ed è stata valutata al costo. Il patrimonio netto della società al 31/12/2014 è pari a euro 1.514.207.
- 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 S.p.A., 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.

Infine tale voce comprende la partecipazione per euro 250 a Confidi Finance.

Ai sensi dell'art. 2361, comma 2, del codice civile si segnala che le partecipazioni assunte in altre imprese non comportano una responsabilità illimitata per le obbligazioni delle medesime.

2d) Crediti verso altre imprese

Valore iniziale	€	14.442
incremento	€	-
decremento	€	4.117
valore al 31.12.14	€	10.325

Trattasi di cauzioni.

4) Azioni proprie

Valore iniziale	€	253.164
incremento	€	-
decremento	€	-
valore al 31.12.14	€	253.164

L'assemblea della Società, in data 27/02/2012, ha autorizzato, ai sensi dell'art. 2357 c.c. l'acquisto di 12.600 azioni proprie, pari al 7% del capitale sociale al costo di 243.164.

COMPOSIZIONE DELLE VOCI "COSTI D'IMPIANTO E DI AMPLIAMENTO" E "COSTI DI RICERCA, DI SVILUPPO, DI PUBBLICITA'", NONCHE' LE RAGIONI DELLA ISCRIZIONE E I RISPETTIVI CRITERI DI AMMORTAMENTO

Sono stati iscritti con il consenso del collegio sindacale i costi di costituzione della società Rea Impianti srl pari complessivamente a euro 6.654 che vengono ammortizzati in un periodo di tempo pari a 5 anni.

Negli esercizi passati sono state capitalizzati costi di pubblicità ad utilità pluriennale il cui importo residuo è pari a euro 426.

RIDUZIONE DI VALORE DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni materiali e immateriali sono state sistematicamente ammortizzate tenendo conto della residua possibilità di utilizzazione, come evidenziato in precedenza.

Non sussistono i presupposti per la svalutazione di alcuna delle immobilizzazioni iscritte in bilancio.

VARIAZIONI INTERVENUTE NELLA CONSISTENZA DELLE ALTRE VOCI DELL'ATTIVO E DEL PASSIVO

ATTIVO

CI) Rimanenze

Descrizione	valore iniziale	31/12/2014	Variazione
materie prime, sussidiarie di consumo	€ 120.523	€ 69.393	-€ 51.130
prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	€ -	€ -	€ -
prodotti finiti e merci	€ 11.477	€ 11.780	€ 303
Totali	€ 132.000	€ 81.173	-€ 50.827

Le Rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo sono state valutate al costo di acquisto.

Nel costo di acquisto sono stati computati anche gli oneri accessori.

Tali valori non sono superiori al valore di presunto realizzo desumibile dall'andamento di mercato.

CII) Crediti

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
verso clienti	€ 21.727.152	€ 23.283.431	€ 1.556.279
crediti verso imprese controllate	€ -	€ -	€ -
crediti verso controllanti	€ 6.269.682	€ 5.628.085	-€ 641.597
crediti tributari	€ 2.002.397	€ 2.685.424	€ 683.027
crediti per imposte anticipate	€ 2.601.252	€ 2.544.543	-€ 56.709
verso altri	€ 538.739	€ 387.822	-€ 150.917
Totali	€ 33.139.222	€ 34.529.305	€ 1.390.083

Sono stati valutati ed iscritti al valore nominale che coincide con il presumibile valore di realizzazione. I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti.

CIV) Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono inserite al loro valore nominale.

Descrizione	Valori iniziali	31/12/2014	Variazione
depositi bancari	€ 1.233.183	€ 621.814	-€ 611.369
assegni	€ -	€ -	€ -
valori in cassa	€ 3.405	€ 1.391	-€ 2.014
Totali	€ 1.236.588	€ 623.205	-€ 613.383

D) Ratei e risconti attivi

Valore iniziale	€ 2.636.510
Valore al 31/12/2014	€ 1.117.543
Variazione	-€ 1.518.967

La voce risconti attivi è costituita da costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi. Le voci più rilevanti si riferiscono a risconti su canoni di leasing.

PASSIVO

A) Patrimonio netto

Descrizione	valore iniziale	incrementi	decrementi	31/12/2014
Capitale Sociale	€ 2.520.000	€ -	€ -	€ 2.520.000
Riserva legale	€ 259.859	€ -	€ -	€ 259.859
Riserva per azioni proprie	€ 253.164	€ -	€ -	€ 253.164
Riserva consolidamento	€ 2.076.663		€ 1.498.455	€ 578.208
Risultato d'esercizio	-€ 1.644.321	€ 82.219	€ 1.644.321	€ 82.219
TOTALE	€ 3.465.365	€ 82.219	€ 3.142.776	€ 3.693.450

B) Fondi per rischi e oneri

La movimentazione dell'anno 2014 risulta la seguente:

Descrizione	valore iniziale	Accantonam.	Utilizzo	31/12/2014
B.1 Per trattamento quiescenza	€ -	€ -	€ -	€ -
B.2 Per imposte, anche differite	€ 708.280	€ 26.170	€ -	€ 734.450
B.3 Altri	€ 1.230.000	€ 1.000.000	€ 120.001	€ 2.109.999
Totali	€ 1.938.280	€ 1.026.170	€ 120.001	€ 2.844.449

C) Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato

Accoglie gli importi di competenza maturati, calcolati a norma dell'art. 2120 cod. civ. :

valore iniziale	€ 1.196.280
accantonamenti	€ 28.527
utilizzi	€ 68.020
valore al 31/12/2014	€ 1.156.787

Si precisa che per la maggior parte dei dipendenti l'accantonamento annuale viene effettuato ad una forma di previdenza complementare o al fondo tesoreria istituito presso l'Inps.

D) Debiti

I debiti sono valutati al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di estinzione.

La voce è composta come segue :

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazione
Debiti verso soci per finanziamenti	€ 38.059	€ -	
Debiti verso banche	€ 8.212.461	€ 7.326.804	-€ 885.657
Acconti	€ 929	€ -	-€ 929
Debiti verso fornitori	€ 16.689.183	€ 19.200.105	€ 2.510.922
Debiti verso altri finanziatori	€ -	€ -	€ -
Debiti verso controllanti	€ 12.834.893	€ 8.113.089	-€ 4.721.804
Debiti tributari	€ 1.278.789	€ 1.468.980	€ 190.191
Debiti verso istituti previdenziali	€ 422.739	€ 411.837	-€ 10.902
Altri debiti	€ 1.370.686	€ 1.810.937	€ 440.251
Totali	€ 40.847.739	€ 38.331.752	-€ 2.515.987

E) Ratei e risconti passivi

valore iniziale	€	267.184
Valore al 31/12/2014	€	478.426
Variazione	€	211.242

La voce raccoglie i costi a cavallo di due esercizi, per la parte di competenza ed i proventi percepiti nell'anno ma di competenza di esercizi successivi e sono relativi a risconti passivi.

CREDITI E DEBITI CON DURATA RESIDUA SUPERIORE A 5 ANNI E DEI DEBITI ASSISTITI DA GARANZIE REALI SU BENI SOCIALI, CON SPECIFICA INDICAZIONE DELLA NATURA DELLE GARANZIE

Non sussiste.

EFFETTI SIGNIFICATIVI DELLE VARIAZIONI NEI CAMBI SUCCESSIVE ALLA CHIUSURA

Non si rilevano poste in valuta estera aperte al 31/12/2014.

CREDITI E DEBITI RELATIVI AD OPERAZIONI CON OBBLIGO DI RETROCESSIONE A TERMINE

Non ci sono operazioni di questa natura.

ONERI FINANZIARI CAPITALIZZATI

Nell'esercizio non vi sono stati oneri finanziari imputati a valori dell'attivo dello stato patrimoniale.

IMPEGNI NON RISULTANTI DALLO STATO PATRIMONIALE, NOTIZIE SULLA COMPOSIZIONE E NATURA DI TALI IMPEGNI E DEI CONTI D'ORDINE

La composizione dei conti d'ordine è la seguente:

TIPOLOGIA	IMPORTO
FIDEIUSSIONI PRESTATE	19.881.915
BENI IN LEASING	3.348.328

RIPARTIZIONE DEI RICAVI, DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI

La ripartizione non è significativa.

PROVENTI DA PARTECIPAZIONE DIVERSI DAI DIVIDENDI

Non ve ne sono.

NUMERO E VALORE NOMINALE DI CIASCUNA CATEGORIA DI AZIONI DELLA SOCIETÀ

Il capitale sociale della Società Capogruppo è pari a euro 2.520.000, composta da n. 180.000 azioni ordinarie del valore di euro 14,00 ciascuna.

AZIONI DI GODIMENTO, OBBLIGAZIONI CONVERTIBILI IN AZIONI, TITOLI O VALORI SIMILI EMESSI DALLA SOCIETÀ

Non sussistono.

STRUMENTI FINANZIARI EMESSI DALLA SOCIETÀ'

Non sussistono.

PATRIMONI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Non sussistono.

FINANZIAMENTI DESTINATI AD UNO SPECIFICO AFFARE

Non sussistono.

OPERAZIONI DI LOCAZIONE FINANZIARIA

Le Società partecipanti al consolidato hanno in essere contratti di locazione finanziaria, riassumibili nella tabella seguente:

Società	Valore Attuale Rate di Canoni Non Scadute	Oneri Finanziari dell'esercizio	Valore Netto di Iscrizione in Bilancio	Ammortamenti dell'esercizio
Rea Impianti srl	2.960.652	154.991	2.911.468	602.205
Rea spa	387.676	27.985	313.694	236.001

PERSONALE DEL GRUPPO

Il personale ha subito variazioni quantitative nel corso del 2014, come illustrato dalla tabella che segue:

	valore iniziale	31/12/2014	Media dell'es.
Dirigenti	1	1	1
Impiegati	51	56	54
Operai - intermedi	137	142	140
Totale	189	199	194

SUDDIVISIONE DEGLI INTERESSI E DEGLI ALTRI ONERI FINANZIARI RELATIVI A PRESTITI OBBLIGAZIONARI, A DEBITI VERSO BANCHE E ALTRI SOGGETTI FINANZIATORI

La suddivisione degli interessi e degli altri oneri finanziari indicati nella voce "C17)" dello schema di Conto Economico di cui all'art.2425 C.C., con riferimento alle fonti di finanziamento a fronte delle quali sono stati sostenuti, risulta la seguente:

- interessi passivi per debiti verso banche € 359.337
- altri interessi passivi € 456.737

AMMONTARE COMPLESSIVO DEGLI EMOLUMENTI SPETTANTI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI

I compensi spettanti all'organo amministrativo di distinguono tra:

- Rea spa - Il compenso spettante al Consiglio di Amministrazione è stato fissato dall'assemblea ed è pari a euro 35.000. Il compenso dell'organo di controllo è pari a euro 46.119.
- Rea Impianti srl – Al nuovo amministratore unico è stato fissato dall'assemblea del 6/8/14 ed è pari a euro 35.000.

Il compenso dell'organo di controllo è pari a euro 41.760.

COMPENSI REVISIONE LEGALE

Il compenso del revisore legale è pari a euro 9.000 per Rea Impianti srl e pari a euro 9.360, oltre al corrispettivo per l'asseverazione della dichiarazione iva per Rea spa.

OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE

L'articolo 2427 è stato integrato per accogliere l'informativa riguardo alle operazioni con le parti correlate. Si tratta dunque di indicare tutte le operazioni concluse con i soggetti individuati, ovvero facendo riferimento a tutti quei soggetti che, in virtù di particolari rapporti, obbligano la società a dare l'informativa qualora tali operazioni siano rilevanti e non siano state concluse a normali condizioni di mercato.

La norma, di recente introduzione, è di derivazione comunitaria (Direttiva 46/2006/CE) e per l'individuazione delle parti correlate fa riferimento al principio contabile internazionale IAS 24.

Nell'anno in corso il Gruppo non ha posto in essere operazioni con parti correlate che siano da reputarsi rilevanti o non concluse a normali condizioni di mercato.

ACCORDI FUORI BILANCIO

Non sussistono.

INFORMATIVA 2427 BIS

Non sussiste.

28 maggio 2015

Il Consiglio di Amministrazione