

REA ROSIGNANO ENERGIA AMBIENTE S.P.A.

Relazione sulla Gestione al 31/12/2020

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 S.p.A
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Signori Azionisti

l'esercizio chiude con un risultato negativo di €. -196.924.

L'esercizio precedente riportava un risultato positivo di €. 341.345

Ai sensi di quanto disposto dall'art. 3, comma 3, D.L. n. 183/2020 (convertito in Legge 21/2021), ci si è avvalsi del maggior termine di 180 giorni per l'approvazione del Bilancio.

Andamento del settore

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

La società effettua il servizio in 15 Comuni distribuiti nella Provincia di Livorno e Pisa (tra i quali : Comune di Rosignano, Cecina, Collesalveti, Santa Luce, Guardistallo, Montecatini Val di Cecina, Isola di Capraia, Bibbona, Orciano Pisano, Montescudaio, Monteverdi Marittimo, Riparbella)

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	31/12/2020	31/12/2019
Ricavi delle vendite	16.168.857	15.447.413
Produzione interna	29.281	0
Valore della produzione operativa	16.198.138	15.447.413
Costi esterni operativi	10.269.603	8.529.426
Valore aggiunto	5.928.535	6.917.987
Costi del personale	6.127.532	6.207.323
Margine Operativo Lordo	(198.997)	710.664
Ammortamenti e accantonamenti	451.887	411.761
Risultato Operativo	(650.884)	298.903
Risultato dell'area accessoria	463.949	133.877
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	15.150	17.900
Ebit normalizzato	(171.785)	450.680
Risultato dell'area straordinaria	0	0
Ebit integrale	(171.785)	450.680
Oneri finanziari	579	478
Risultato lordo	(172.364)	450.202
Imposte sul reddito	24.560	108.857
Risultato netto	(196.924)	341.345

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2020	31/12/2019
Margine primario di struttura	3.659.821	4.162.821
Quoziente primario di struttura	1,80	3,24
Margine secondario di struttura	4.248.126	4.805.409
Quoziente secondario di struttura	1,93	3,58

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2020	31/12/2019
Quoziente di indebitamento complessivo	0,73	0,71
Quoziente di indebitamento finanziario	0,02	0

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2020	31/12/2019
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	14.049.821	10.118.083
- Passività Operative	5.844.319	4.282.414
Capitale Investito Operativo netto	8.205.502	5.835.669
Impieghi extra operativi	209.761	207.947
Capitale Investito Netto	8.415.263	6.043.616
FONTI		
Mezzi propri	8.247.234	6.024.706
Debiti finanziari	168.029	18.910
Capitale di Finanziamento	8.415.263	6.043.616

Indici di redditività	31/12/2020	31/12/2019
ROE netto	-2,39 %	5,67 %
ROE lordo	-2,09 %	7,47 %
ROI	-1,2 %	4,36 %
ROS	-1,06 %	2,92 %

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2020	31/12/2019
ATTIVO FISSO	4.587.413	1.861.885
Immobilizzazioni immateriali	8.499	20.838
Immobilizzazioni materiali	4.248.633	1.776.655
Immobilizzazioni finanziarie	330.281	64.392
ATTIVO CIRCOLANTE	9.672.169	8.464.145
Magazzino	558.940	530.079
Liquidità differite	4.460.738	4.095.692
Liquidità immediate	4.652.491	3.838.374
CAPITALE INVESTITO	14.259.582	10.326.030
MEZZI PROPRI	8.247.234	6.024.706
Capitale Sociale	2.520.000	2.520.000
Riserve	5.727.234	3.504.706
PASSIVITA' CONSOLIDATE	588.305	642.588
PASSIVITA' CORRENTI	5.424.043	3.658.736
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	14.259.582	10.326.030

Indicatori di solvibilità	31/12/2020	31/12/2019
Margine di disponibilità (CCN)	4.402.598	4.805.409
Quoziente di disponibilità	183,55 %	231,34 %
Margine di tesoreria	3.843.658	4.275.330
Quoziente di tesoreria	172,94 %	216,85 %

Descrizioni dei principali rischi e incertezze cui la società è esposta

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. 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.

Relazione sul governo societario ex art. 6 del D. Lgs 175/2016

Per quanto concerne la valutazione del rischio di crisi aziendale si rinvia a agli indici di bilancio sopra calcolati. La società svolge il servizio di raccolta, trasporto e trattamento/smaltimento dei rifiuti urbani e ad essi assimilati sul territorio dei Comuni della Provincia di Livorno e Pisa come individuati dalle deliberazioni di ATO Toscana Costa .

La compagine sociale è costituita da Retiambiente S.p.A. che ne costituisce l'unico socio, a sua volta costituita da 99 comuni delle province di Massa, Lucca, Pisa e Livorno. Pertanto, l'informativa prevista in questo paragrafo è rilasciata ancorché non si tratti di fattispecie a controllo pubblico.

L'organo amministrativo che ha governato il presente esercizio sociale è stato costituito da un amministratore unico, rimasto in carica fino al giorno 7 marzo 2020.

Attualmente l'organo amministrativo è costituito da un Consiglio di Amministrazione a tre membri, nominato con la delibera del 5 marzo 2020 e che rimane in carica fino all'approvazione d bilancio chiuso al 31.12.2022. L'organo di controllo legale dei conti è costituito dalla Società di Revisione, nominata con delibera assembleare del 01/11/2020 e resterà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2022.

Il collegio sindacale è composto di tre membri nominati con delibera assembleare del 11/05/2020 e resterà in carica fino all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31.12.2022.

Il modello di valutazione del rischio strutturato della società è il seguente:

- 1) Analisi quantitativa rispetto al quale è stato definito un set di indici
- 2) Analisi qualitativa concernente la gestione del personale ed il contesto ambientale di riferimento, attraverso considerazioni non quantificabili nelle valutazioni di bilancio.

Analisi quantitativa**1. Indici di redditività**

ROE (Return on Equity) dato dal rapporto tra il risultato netto dell'esercizio ed il capitale netto

Il ROE consente di apprezzare l'economicità complessiva della gestione svolta nell'esercizio nonché di valutare se l'investimento nell'impresa è, a parità di rischio, più o meno convenienti rispetto ad investimenti alternativi.

Indici di redditività	31/12/2019	31/12/2020
ROE netto	5,67 %	-2,39%
ROE lordo	7,47 %	-2,09%

ROI (Return On Investment) dato dal rapporto tra il Reddito operativo ed il capitale investito ed indica la redditività e l'efficienza economica della gestione caratteristica a prescindere dalla fonti utilizzate: esprime, in sostanza, quanto rende il capitale investito in azienda

Indici di redditività	31/12/2019	31/12/2020
ROI	4,36 %	-1,2%

2. Indici di liquidità

Capitale Circolante Netto dato dalla differenza tra le attività correnti e le passività correnti ed è una misura della capacità del management di gestire l'attività operativa corrente dell'impresa. Un risultato di indice positivo esprime il maggior valore delle attività che si trasformeranno nel breve periodo in mezzi finanziari necessari per sostenere le obbligazioni assunte nello stesso lasso temporale.

Indici di liquidità	31/12/2019	31/12/2020
Margine di disponibilità (CCN)	4.372.964	4.390.541

Indice dei Tesoreria dato dal rapporto tra la sommatoria della liquidità immediata e differita e le passività correnti. Esprime la capacità dell'azienda di far fronte agli impegni finanziari temporalmente ravvicinati mediante l'utilizzo esclusivo di mezzi liquidi interni all'azienda immediatamente disponibili.

Indici di liquidità	31/12/2019	31/12/2020
Indice di tesoreria	2,20	1,83

Indice di durata media dei crediti dato dal rapporto tra i crediti verso clienti ed il totale delle vendite che fornisce l'importante informazione della dilazione media accordata alla clientela in giorni.

INDICE DURATA MEDIA DEI CREDITI	31/12/2019	31/12/2020
	65	78

Si precisa che l'indice è stato calcolato non tenendo conto della posizione creditoria oltre i 12 mesi.

Indice di durata media dei debiti dato dal rapporto tra i debiti verso fornitori ed il totale degli acquisti che fornisce l'importante informazione della dilazione media riconosciuta dai fornitori in giorni.

INDICE DURATA MEDIA DEI DEBITI	31/12/2019	31/12/2020
	73	109

Si precisa che sono esclusi i debiti verso altri.

3. Indici di solidità

Indice di struttura secco dato dal rapporto tra patrimonio netto e le immobilizzazioni. Questo indice esprime la capacità dell'azienda di autofinanziare le immobilizzazioni.

INDICE DI STRUTTURA SECCO	31/12/2019	31/12/2020
	2,63	1,80

Indice di struttura allargato dato dal rapporto tra i mezzi propri e le passività consolidate da una parte e le attività immobilizzate dall'altra. Esprime la misura in cui le fonti di finanziamento permanenti e a medio/lungo termine coprono il fabbisogno finanziario originato dagli investimenti di medio/lungo termine.

INDICE DI STRUTTURA ALLARGATO	31/12/2019	31/12/2020
	2,91	1,93

Indice di rigidità degli impieghi dato dal rapporto tra l'attivo immobilizzato ed il totale degli impieghi ed esprime il peso degli impieghi a lungo termine sul capitale investito. Questo indice fornisce il grado di rigidità o di liquidità del capitale investito nell'azienda.

INDICE DI RIGIDITA' DEGLI IMPIEGHI	31/12/2019	31/12/2020
	0,22	0,32

Indice di indebitamento dato dal rapporto tra il capitale netto ed i mezzi di terzi ed esprime il grado di dipendenza dell'impresa dai terzi.

INDICE DI INDEBITAMENTO	31/12/2019	31/12/2020
	1,40	1,41

Indice di disponibilità dato dal rapporto esistente tra le attività e le passività di breve termine e consente di valutare la capacità dell'impresa di far fronte agli impieghi assunti nel breve termine utilizzando i flussi monetari generati dalle attività correnti: un valore superiore a 1 esprime un equilibrio finanziario di breve termine.

INDICE DI DISPONIBILITA'	31/12/2019	31/12/2020
	2,20	1,83

La società è dotata di un assetto organizzativo, amministrativo e contabile che è stato oggetto di revisioni durante l'esercizio sociale in conseguenza dell'attuazione della nuova struttura societaria e dell'organizzazione del processo industriale che vede la società essere una SOL (Società Operativa Locale) in house providing controllata al 100% da Retiambiente SpA, quest'ultima gestore del ciclo integrato dei rifiuti urbani nell'ambito territoriale della Toscana Costa a decorrere dal 1/01/2020. Il Consiglio di Amministrazione, in merito, ha valutato la necessità di rafforzare sia l'area tecnica che l'area amministrativa. Inizialmente si è avvalso di collaborazioni con contratto a tempo determinato (direttore tecnico Roger Bizzarri) per colmare

temporaneamente la mancanza di una direzione generale, ritenuta indispensabile per l'ottimale gestione operativa ed economico finanziaria dell'azienda. Quindi nell'agosto del 2020 ha dato corso ad una selezione pubblica per l'assunzione di un Direttore Generale. Inoltre ha ravveduto la necessità di supportare la struttura tecnica con ulteriori figure specializzate anche in conseguenza dell'inserimento di nuovi Comuni da servire e dell'attuazione, ormai imminente, del servizio di raccolta differenziata nella forma del "Porta a Porta". Si è ravveduta anche la necessità di integrare di una unità il settore amministrativo nell'area del controllo di gestione visto che con le nuove normative riguardanti la costruzione dei piani finanziari in ottemperanza alla regolamentazione di ATO Toscana Costa, sarà necessaria una approfondita conoscenza e monitoraggio dell'andamento economico aziendale. Tuttavia l'attenzione riservata dal Consiglio di Amministrazione durante l'esercizio sociale 2020 non è stata sufficiente a colmare le mancanze organizzative riscontrate al momento dell'insediamento di questo organi amministrativo, deficienze che temporalmente avrebbero dovute essere affrontate anni orsono nella consapevolezza che la nuova normativa ed organizzazione della gestione dei rifiuti avrebbe avuto corso dal 2020. Il Consiglio di Amministrazione in carica, seppur nella difficoltà anche operativa generata dagli effetti portati dalla pandemia Covid-19, ha delineato la riorganizzazione aziendale che necessariamente dovrà essere attuata nei prossimi mesi, anche in collaborazione con la Direzione Generale aziendale.

Inoltre, la società è dotata di un regolamento aziendale per l'acquisizione di lavori, servizi e forniture in ottemperanza alle disposizioni di legge.

Opera, altresì, l'Organismo di Vigilanza che riceve ed esamina i flussi informativi trimestrali provenienti dagli uffici, nonché il Responsabile della Prevenzione della corruzione che, per quanto di competenza, riceve i flussi informativi dagli stessi uffici.

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:

codice civile:

Numero medio

Quadri	2
Impiegati	27
Operai	107
Totale Dipendenti	136

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

Investimenti

Così come descritto nella nota integrativa al bilancio, la società ha individuato la proprietà immobiliare costituita dal fabbricato dove insiste la sede legale della società (uffici e le aree attrezzate per gli automezzi) quale bene materiale da assoggettare a rivalutazione ai sensi dell'art 110 del DL 104/2020, adeguando così il valore di bilancio al valore di mercato. Il tutto sulla base della perizia di stima giurata di tecnici del settore.

Gli investimenti rappresentano una voce importante per lo sviluppo del core-business della società, in particolare per quanto concerne la realizzazione del servizio di raccolta differenziata nella forma del "porta a porta" così come condivisa con il socio unico Retiambiente spa, nonché con i Comuni serviti e quest'ultimi anche partecipi in progetti cofinanziati da ATO Toscana Costa. In conseguenza dell'attuazione del contratto di servizio, del disciplinare tecnico e di quello che sarà il regolamento dei rapporti infragruppo, stipulati con Retiambiente spa, la società continuerà ad avere il compito di individuazione e di gestione degli investimenti strutturali (es: stazioni di raccolta, e sedi di appello) anche se sotto la guida della capogruppo Retiambiente spa.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consociate

Ai sensi dell'art. 2497 e segg. c.c., la Società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Retiambiente spa.

Ricordiamo in merito il contratto di servizio ed il disciplinare tecnico stipulato con Retiambiente Spa alla fine dell'esercizio 2020 che, di fatto, regola le modalità di attuazione del servizio di igiene urbana che la società dovrà svolgere, su commissione di Retiambiente, nei Comuni assegnati.

La Società ha adempiuto agli obblighi di pubblicità previsti dall'art. 2497-bis, indicando la propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza; ai sensi del comma 4 dell'art. 2497-bis c.c., nella Nota Integrativa è stato esposto un prospetto riepilogativo dei dati essenziali dell'ultimo bilancio della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento.

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile, qui di seguito sono esposti i rapporti intercorsi con la società che esercita attività di direzione e coordinamento e con seguenti altre società che sono controllate dalla stessa società.

Parte correlata	Credito	Debito	Costi	Ricavi
Ascit spa	6.330	61.265	170.766	18.681
Geofor spa	-	23.717	166.592	-

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 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.

Evoluzione prevedibile della gestione

Con riferimento all'evoluzione prevedibile della gestione si precisa che il Consiglio di Amministrazione continua a rivolgere l'attenzione all'osservanza delle prescrizioni previste per evitare il contagio da Covid-19, sia per i dipendenti che per i terzi (fornitori – visitatori- ecc) nonché l'approfondimento e l'attuazione delle nuove normative conseguenti alla nuova struttura organizzativa (Retiambiente-ATO-Tariffazione ARERA).

Il Consiglio di Amministrazione ha inteso avvalersi del maggior termine dei 180 giorni per la convocazione dell'assemblea dei soci per l'approvazione del bilancio dell'esercizio 2020, così come previsto dall'art 106 del DL 18/2020, e successive modifiche ed integrazioni, anche per meglio analizzare i presumibili effetti patrimoniali, finanziari ed economici portati dall'evento straordinario sopradetto sul bilancio 2020. Ad oggi, il ritiene che l'evento sanitario straordinario a portata mondiale del Covid -19, non abbia influenzato direttamente la situazione economico-patrimoniale e finanziaria rappresentata nel bilancio dell'esercizio 2020. Quanto alla valutazione attuale della prospettiva di continuità aziendale, conseguente anche agli effetti negativi della pandemia da coronavirus, si ritiene che permangono i presupposti di detta continuità aziendale, sia dal punto di vista economico che finanziario stante la struttura del patrimonio aziendale, rafforzato dalle riserve di rivalutazione conseguenti all'aggiornamento dei valori dell'immobile di proprietà adibito a sede operativa ed uffici come sopra meglio illustrato e per la partecipazione della società al gruppo RetiAmbienti spa.

Relativamente all'attività di servizio di igiene urbana l'esercizio 2020 e l'inizio del 2021 ha visto il Consiglio di Amministrazione fortemente impegnato nella riorganizzazione dei servizi conseguente all'evoluzione che il servizio stesso dovrà subire per l'attuazione delle politiche di raccolta differenziata previste dal gruppo Retiambiente spa. A tal fine si ricordano le attività già in essere per l'acquisizione/realizzazione delle infrastrutture: la gestione diretta dei due centri di raccolta di Collesalveti e del centro di raccolta di Bibbona; realizzazione e "messa in funzione", della sede di appello di Cecina, iniziando così il decentramento rispetto alla sede di Rosignano. Della stessa politica di decentramento e migliore gestione dei servizi in loco, sono gli investimenti che prevedono una prossima sede di appello nel Comune di Collesalveti e nel Comune di Volterra ottimizzando così il servizio (mezzi e risorse umane).

Rispetto all'organizzazione aziendale della società, ed al dilatarsi dei tempi burocratici che impediscono l'immediata dell'assunzione del Direttore Generale, ma anche il rallentamento nell'attuazione delle attività di servizi che la capogruppo dovrà erogare alle SOL, le stesse comportano difficoltà nella realizzazione delle politiche attive nel miglioramento dei servizi da rendere ai Comuni serviti, con l'aggiunta di maggiori costi per l'azienda, che dovrà sostenere per supplire alle originarie insufficienze di personale e processi organizzativi fino a che la capogruppo non subentrerà nei medesimi. Si evidenzia inoltre che detti maggiori costi non potranno, immediatamente, essere assorbiti dai piani finanziari la cui strutturazione dovrà rispettare le normative ARERA – ATO Toscana Costa, generando così possibili risultati negativi nei futuri conti economici aziendali.

Approvazione del bilancio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2020 così come presentato.

Il Consiglio di Amministrazione

Stefano Piccoli

Tiziana Agostini

Paola Trusendi