

REA ROSIGNANO ENERGIA AMBIENTE S.P.A.**Relazione sulla Gestione al 31/12/2021**

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 €. -1.335.791 . L'esercizio precedente riportava un risultato negativo di €. -196.924

Andamento del settore

La società opera nel settore della raccolta, spazzamento e trasporto a impianti di smaltimento di rifiuti solidi urbani.

La società effettua il servizio a 17 comuni distribuiti nella provincia di Livorno e Pisa: Rosignano, Cecina, Collesalveti, Santa Luce, Guardistallo, Montecatini val di Cecina, Isola di Capraia, Bibbona, Orciano Pisano, Montescudaio, Monteverdi Marittimo, Riparbella, Volterra, Pomarance, Castelnuovo Val di Cecina, Castellina Marittima, Casale Marittimo.

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	31/12/2021	31/12/2020
Ricavi delle vendite	25.652.548	16.168.857
Produzione interna	45.364	29.281
Valore della produzione operativa	25.697.912	16.198.138
Costi esterni operativi	19.270.261	10.269.603
Valore aggiunto	6.427.651	5.928.535
Costi del personale	7.362.138	6.127.532
Margine Operativo Lordo	(934.487)	(198.997)
Ammortamenti e accantonamenti	683.815	451.887
Risultato Operativo	(1.618.302)	(650.884)
Risultato dell'area accessoria	416.147	463.949
Risultato dell'area finanziaria (al netto degli oneri finanziari)	2.052	15.150
Ebit normalizzato	(1.200.103)	(171.785)
Risultato dell'area straordinaria	0	0
Ebit integrale	(1.200.103)	(171.785)
Oneri finanziari	393	579
Risultato lordo	(1.200.496)	(172.364)
Imposte sul reddito	135.295	24.560
Risultato netto	(1.335.791)	(196.924)

L'andamento della gestione è stato condizionato da eventi straordinari che ne hanno compromesso ulteriormente il risultato. Il 10 febbraio 2021 un incendio ha distrutto l'area di "Via Pasubio" e questo ha comportato un incremento dei costi di raccolta e smaltimento di circa 625.000. Tale incremento di costi è dovuto in buona parte all'incapacità dell'azienda a far fronte a tale imprevisto; questo è un aspetto che dovrà essere analizzato e migliorato per evitare in futuro ulteriori costi straordinari.

Altre voci di costo non ordinario che hanno inciso sul risultato negativo sono quelli per l'una tantum contrattuale accordato ai dipendenti (euro 60.000), il rimborso del credito di imposta 4.0 a seguito della risoluzione dell'Agenzia delle Entrate del 22 dicembre 2022 (euro 103.000), il rimborso dei costi di gestione di

Reteambiente per la quota di competenza REA (euro 333.000).

Ulteriori costi gravanti sul bilancio 2021 sono dovuti all'avvio del porta a porta nei comuni di Montescudaio, Castiglioncello, Collesalveti, Vada e la Mazzanta che ha determinato una maggiore spesa in termini di personale e mezzi già a partire dal 2021.

L'incremento del personale tra il 2021 (196 persone di cui 161 operai e 35 impiegati) e il 2020 (146 persone di cui 107 operai e 29 impiegati) è di 50 unità e in parte è dovuto alle migliorie organizzative avviate dal precedente consiglio di amministrazione e in parte dalla previsione di avvio della raccolta porta a porta nei comuni.

Anche l'incremento di mezzi è significativo nell'aumento dei costi: nel 2021 sono stati acquistati 43 nuovi mezzi (33 in leasing e 10 in proprietà). Per avere un termine di paragone si consideri che negli ultimi 5 anni complessivamente erano stati acquistati meno di 43 mezzi.

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	31/12/2021	31/12/2020
Margine primario di struttura	1.682.692	3.659.821
Quoziente primario di struttura	1,32	1,80
Margine secondario di struttura	2.247.807	4.248.126
Quoziente secondario di struttura	1,43	1,93

Indici sulla struttura dei finanziamenti	31/12/2021	31/12/2020
Quoziente di indebitamento complessivo	1,33	0,73
Quoziente di indebitamento finanziario	0,15	0,02

Stato Patrimoniale per aree funzionali	31/12/2021	31/12/2020
IMPIEGHI		
Capitale Investito Operativo	15.759.451	14.049.821
- Passività Operative	8.126.778	5.844.319
Capitale Investito Operativo netto	7.632.673	8.205.502
Impieghi extra operativi	349.784	209.761
Capitale Investito Netto	7.982.457	8.415.263
FONTI		
Mezzi propri	6.911.443	8.247.234
Debiti finanziari	1.071.014	168.029
Capitale di Finanziamento	7.982.457	8.415.263

Indici di redditività	31/12/2021	31/12/2020
ROE netto	-19,33 %	-2,39 %
ROE lordo	-17,37 %	-2,09 %
ROI	-7,45 %	-1,2 %
ROS	-4,68 %	-1,06 %

Stato Patrimoniale finanziario	31/12/2021	31/12/2020
ATTIVO FISSO	5.228.751	4.587.413
Immobilizzazioni immateriali	128.898	8.499

Immobilizzazioni materiali	5.041.582	4.248.633
Immobilizzazioni finanziarie	58.271	330.281
ATTIVO CIRCOLANTE	10.880.484	9.672.169
Magazzino	402.119	558.940
Liquidità differite	6.328.990	4.460.738
Liquidità immediate	4.149.375	4.652.491
CAPITALE INVESTITO	16.109.235	14.259.582
MEZZI PROPRI	6.911.443	8.247.234
Capitale Sociale	2.520.000	2.520.000
Riserve	4.391.443	5.727.234
PASSIVITA' CONSOLIDATE	565.115	588.305
PASSIVITA' CORRENTI	8.632.677	5.424.043
CAPITALE DI FINANZIAMENTO	16.109.235	14.259.582

Indicatori di solvibilità	31/12/2021	31/12/2020
Margine di disponibilità (CCN)	2.378.713	4.402.598
Quoziente di disponibilità	127,98 %	183,55 %
Margine di tesoreria	1.976.594	3.843.658
Quoziente di tesoreria	123,25 %	172,94 %

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 commissionato da alcuni Comuni della provincia di Livorno.

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 è costituito da un Amministratore Unico, nominato con la delibera del 10/08/2021 e resterà in carica fino all'approvazione del bilancio chiuso al 31/12/2023.

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	31/12/2021	31/12/2020
ROE	-19,3 %	-2,39%

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	31/12/2021	31/12/2020
ROI	-8,29 %	-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	31/12/2021	31/12/2020
Margine di disponibilità (CCN)	2.215.569	4.390.541

Indice di 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	31/12/2021	31/12/2020
Indice di tesoreria	1,26	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	31/12/2021	31/12/2020
	66	78

Si precisa che l'indice è stato calcolato non tendendo 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	31/12/2021	31/12/2020
	94	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	31/12/2021	31/12/2020
	1,31	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	31/12/2021	31/12/2020
	1,42	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	31/12/2021	31/12/2020
	0,33	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	31/12/2021	31/12/2020
	0,75	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'	31/12/2021	31/12/2020
	1,26	1,83

Come evidenziato nella relazione al bilancio 2020 la società non ha un assetto amministrativo, organizzativo e contabile all'altezza dei compiti assegnati alla SOL, nonostante le integrazioni operate dal precedente consiglio di amministrazione.

L'amministratore unico, nominato in data 10 agosto 2021, ha trovato una struttura priva dei principali strumenti di controllo economico finanziario richiesti per aziende di queste dimensioni: non è mai stato redatto un bilancio preventivo annuale, un budget economico e di investimenti di durata triennale, manca completamente un controllo sulla gestione finanziaria e l'area amministrativo/contabile è in costante ritardo nella elaborazione dei dati a causa dell'eccessiva rigidità delle procedure e della carenza e inadeguatezza del personale.

Anche nell'area tecnica si evidenzia la necessità di ottimizzare i processi di raccolta, gestire meglio l'acquisto e il noleggio dei mezzi, razionalizzare le assunzioni temporanee di personale e migliorare l'area delle manutenzioni interne ed esterne.

L'amministratore ha avviato un processo di riassetto organizzativo sia nel settore amministrativo sia in quello tecnico.

È stato fatto elaborare per la prima volta il bilancio preventivo di esercizio (2022) e il budget per il triennio 2022-2024.

Trimestralmente verrà redatta una situazione economico patrimoniale e verranno analizzati e giustificati gli scostamenti con il bilancio preventivo.

È stata avviata una revisione del parco mezzi e saranno rivisti i calendari delle raccolte per ottimizzare i percorsi e ridurre l'impiego di personale e mezzi.

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 1

Impiegati	35
Operai	138
Totale Dipendenti	174

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

(verificare)

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la nostra società non ha sostenuto costi in attività di ricerca e di sviluppo.

Investimenti

Gli investimenti dell'esercizio ammontano ad € 1.622.224,02, di cui € 139.992,46 per immobilizzazioni immateriali, ed € 0,00 per immobilizzazioni finanziarie.

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.

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	Totale crediti	Totale debiti	Totale ricavi	Totale costi
ERSU	0	11.528		11.528
SEA AMBIENTE	11.734	0	9.217	5.000
ASCIT	1.828	0	8.656	0
AAMPS	0	31.660	0	28.785
GEOFOR	48.012	48.168	192.046	186.105
RETIAMBIENTE	4.702.314	223.635	24.455.673	333.800

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 bilancio preventivo 2022 riporta una perdita di circa euro 1,8 milioni. Questo risultato è dato esclusivamente dal passaggio al servizio porta a porta dei principali comuni serviti da REA, con il conseguente incremento dei costi del personale e dei mezzi.

Nel medio periodo questi costi verranno ottimizzati mediante la revisione dei calendari di raccolta e con una migliore gestione del personale, soprattutto nel periodo estivo. Al tempo stesso, l'incremento annuale dei ricavi addebitabile ai comuni (4,6%) migliorerà il fatturato e si prevede di arrivare al pareggio di bilancio dal 2024.

Giova ricordare che la perdita di 1,8 milioni è gravata per 1,2 milioni da ammortamenti, pertanto la gestione caratteristica prevede per il 2022 un deficit di euro 600.000.

Precisiamo che la Società, in questa fase di emergenza sanitaria causata dal diffondersi del virus COVID19, è stata in grado di mantenere l'operatività del servizio di raccolta. La Società ha adeguato i presidi di sicurezza per i lavoratori, prevedendo apposite dotazioni di protezione individuale e attività di sanificazione di locali e mezzi. Non si è ancora in grado di prevedere quanto tempo durerà l'attuale emergenza sanitaria, ma la Società cercherà di garantire la continuità del servizio di raccolta, cercando di tutelare al massimo la propria forza lavoro.

Approvazione del bilancio

Vi proponiamo di approvare il Bilancio di esercizio al 31/12/2021 così come presentato.

L'Organo Amministrativo

R.E.A. Rosignano Energia Ambiente S.p.A.
Partita IVA 01098200494
L'Amministratore Unico
AVV. MARCO GIUNTI