

AR.A.L. S.P.A.

Sede in VIA SAULI PALLAVICINO 39 -16011 ARENZANO (GE)

Capitale sociale Euro 669.500,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2014

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2014 riporta un risultato positivo pari a Euro 10.142.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Durante l'esercizio 2014 la società ha continuato ad operare nell'esclusivo interesse del Comune di Arenzano (GE) nell'espletamento dei servizi di gestione dei rifiuti nel rispetto delle condizioni previste dal contratto di servizio e nella manutenzione del verde pubblico.

La qualità dei servizi ha raggiunto uno standard più che soddisfacente, che risponde appieno alle richieste dell'utenza e alle esigenze della Pubblica Amministrazione.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Arenzano (GE), in Via Sauli Pallavicino 39.

Sebbene la Ar.a.l. S.p.a. rientri fra i soggetti indicati nell'art. 2435 bis del Codice Civile per i quali è prevista la stesura del bilancio in forma abbreviata e l'esonero dalla redazione della relazione sulla gestione, si è comunque ritenuto opportuno predisporre il presente documento, tenuto conto delle indicazioni fornite dall'art. 2428 del Codice Civile.

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

Dall'anno 2013 il Comune di Arenzano introita direttamente la tassa rifiuti e Ar.a.l. S.p.a. addebita all'Ente il corrispettivo previsto dal piano finanziario per lo svolgimento del servizio di raccolta e spazzamento; sono pertanto esposti in bilancio i crediti per fatture emesse nei confronti del Comune di Arenzano a fronte delle prestazioni di servizi svolti nei confronti dell'Ente sulla base degli accordi convenzionali, riepilogati alla voce crediti verso controllante.

Nel corso dell'anno 2014 sono state eseguite, attraverso la collaborazione della Società partecipata dal Comune di Arenzano - Porto Arenzano Spa - le operazioni "Mare Pulito" sulla raccolta dei rifiuti in mare, e "spiagge pulite" per la pulizia delle spiagge pubbliche.

Il dato inerente la raccolta differenziata dell'anno 2014 ha raggiunto la quota del 45,70%. Tale risultato è da ritenersi soddisfacente in quanto vede un incremento rispetto al dato 2013 di 3,27%. Nel primo bimestre 2015 il trend percentuale di raccolta differenziata è tendenzialmente stabile.

Raffrontando il dato della raccolta differenziata del Comune di Arenzano riferito al 2000, anno di inizio della gestione del servizio da parte di Ar.a.l. S.p.a. che era pari al 10,84% con quello attuale si rileva il forte incremento registrato.

Per quanto concerne la gestione del verde pubblico la società ha mantenuto nel corso del 2014 il programma di riorganizzazione della struttura operativa che ha determinato interessanti novità nella fase di programmazione, organizzazione e gestione del servizio con risultati apertamente apprezzati dal committente Comune di Arenzano, in particolare è stato mantenuto il nuovo strumento di gestione che vede

il censimento generale della flora esistente sul territorio comunale che permette un costante aggiornamento della banca dati in funzione degli interventi eseguiti dal personale operativo.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

L'esercizio chiuso al 31/12/2013 evidenzia un modesto risultato positivo.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il risultato prima delle imposte.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Valore della produzione	3.518.832	3.662.781	3.512.383
Margine operativo lordo	265.980	291.328	84.310
Risultato prima delle imposte	72.636	258.848	(413.911)

Il valore della produzione è passato da Euro 3.662.781 al 31 dicembre 2013 ad Euro 3.518.832 al 31 dicembre 2014, facendo registrare una variazione in diminuzione di Euro 143.949 in valore assoluto e del 3,93% in valore relativo.

Il margine operativo lordo al 31 dicembre 2014 è pari ad Euro 265.980, ovvero il 7,80% dei ricavi; al 31 dicembre 2013 il margine operativo lordo era pari ad Euro 291.328 e rappresentava l'8,65% dei ricavi.

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	3.410.059	3.366.780	43.279
Costi esterni	1.996.363	1.886.171	110.192
Valore Aggiunto	1.413.696	1.480.609	(66.913)
Costo del lavoro	1.147.716	1.189.281	(41.565)
Margine Operativo Lordo	265.980	291.328	(25.348)
Ammortamenti, svalutazioni delle immobilizzazioni ed altri accantonamenti	253.801	269.417	(15.616)
Risultato Operativo	12.179	21.911	(9.732)
Proventi diversi	108.773	296.001	(187.228)
Proventi e oneri finanziari	(48.318)	(59.065)	10.747
Risultato Ordinario	72.634	258.847	(186.213)
Componenti straordinarie nette	2	1	1
Risultato prima delle imposte	72.636	258.848	(186.212)
Imposte sul reddito	62.494	133.076	(70.582)
Risultato netto	10.142	125.772	(115.630)

I ricavi netti dell'esercizio sono passati da Euro 3.366.780 al 31 dicembre 2013 ad Euro 3.410.059 al 31 dicembre 2014, facendo registrare un aumento dell'1,29%.

Il valore aggiunto è passato da Euro 1.480.609 al 31 dicembre 2013 con un'incidenza sul fatturato del 43,98% ad Euro 1.413.696 al 31 dicembre 2014 con un'incidenza sul fatturato del 41,46%.

Il costo del lavoro relativo all'esercizio 2013 era pari ad Euro 1.189.281 con un'incidenza percentuale del 35,32% sui ricavi netti; nell'esercizio 2014 il costo del lavoro ammonta ad Euro 1.147.716 e ha un'incidenza sui ricavi netti del 33,66%.

Il margine operativo lordo al 31 dicembre 2014 è pari ad Euro 265.980, ovvero il 7,80% dei ricavi di vendita; al 31 dicembre 2013 il margine operativo lordo era pari ad Euro 291.328 e rappresentava il 8,65% dei ricavi netti.

Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni rappresentano rispettivamente l'8,00% dei ricavi netti per il 2012 e il 7,4% per il 2014. Le quote di ammortamento sono stanziati sulla base dei piani precedentemente programmati.

Gli oneri finanziari, passati da Euro 59.065 al 31 dicembre 2013 ad Euro 48.318 al 31 dicembre 2014, assorbono l'1,42% dei ricavi 2014; lo stesso valore relativo al 2013 era pari all'1.75%.

Il risultato ordinario, che nell'esercizio 2013 presentava un risultato pari ad Euro 258.847, nell'anno 2013 risulta essere pari ad Euro 72.634.

Gli importi esposti tra i componenti straordinari si riferiscono esclusivamente a rettifiche per arrotondamento all'unità di Euro.

Il risultato prima delle imposte ammonta ad Euro 72.636; lo stesso dato nell'esercizio 2013 era pari ad Euro 258.848; gli oneri fiscali ammontano ad Euro 62.494 e assorbono l'1,83% dei ricavi.

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	0,01	0,14
ROE lordo	0,07	0,28
ROI	0,03	0,07
ROS	0,04	0,09

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	11.448	14.041	(2.593)
Immobilizzazioni materiali nette	2.192.838	2.388.562	(195.724)
Partecipazioni ed altri crediti immobilizzati	115.885	152.531	(36.646)
Capitale immobilizzato	2.320.171	2.555.134	(234.963)
Rimanenze di magazzino	21.891	15.423	6.468
Crediti verso Clienti	1.342.234	1.594.368	(252.134)
Altri crediti	385.687	627.895	(242.208)
Ratei e risconti attivi	18.721	35.737	(17.016)
Attività d'esercizio a breve termine	1.768.533	2.273.423	(504.890)
Debiti verso fornitori	1.020.488	1.088.368	(67.880)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	390.310	691.769	(301.459)
Altri debiti	224.133	214.280	9.853
Ratei e risconti passivi	982.730	1.082.957	(100.227)
Passività d'esercizio a breve termine	2.617.661	3.077.374	(459.713)
Capitale d'esercizio netto	(849.128)	(803.951)	(45.177)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	433.134	392.325	40.809
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine			
Passività a medio lungo termine	433.134	392.325	40.809
Capitale investito	1.037.909	1.358.858	(320.949)
Patrimonio netto	(1.026.878)	(1.037.651)	10.773
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(86.791)	(163.198)	76.407
Posizione finanziaria netta a breve termine	75.762	(158.009)	233.771
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(1.037.907)	(1.358.858)	320.951

Dall'analisi dei dati sopra esposti si evidenzia quanto segue:

- Nonostante l'acquisizione di nuovi beni strumentali il capitale immobilizzato ha fatto registrare una variazione in diminuzione connessa all'avanzamento dei piani di ammortamento dei cespiti e alla diminuzione dei crediti esigibili oltre l'esercizio successivo;
- La struttura aziendale è adeguata allo svolgimento delle attività affidate alla società;
- Le rimanenze di magazzino hanno fatto registrare un lieve aumento in valore assoluto, passando da Euro 15.423 al 31 dicembre 2013 ad Euro 21.891 al 31 dicembre 2014;
- Le attività d'esercizio a breve termine hanno subito una decisa diminuzione pari ad Euro 504.890 connessa alla diminuzione dei crediti, sia verso clienti sia verso altri;
- La variazione dei mezzi propri è connessa al risultato economico registrato nell'esercizio 2014;
- L'esposizione a medio-lungo termine ha fatto registrare una diminuzione rispetto al dato dell'esercizio precedente in relazione alla prosecuzione dei piani di ammortamento dei finanziamenti in corso;
- La posizione finanziaria netta a breve termine registra un risultato positivo con una variazione di Euro 233.771 rispetto all'esercizio precedente dovuta principalmente all'estinzione di una linea di credito intrattenuta presso la Banca Monte dei Paschi di Siena;
- La variazione del dato relativo a ratei e risconti passivi è connessa all'imputazione al conto economico delle quote di contributi in conto impianti, in funzione del piano di ammortamento dei cespiti a cui si riferiscono.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2014	31/12/2013	31/12/2012
Margine primario di struttura	(1.293.293)	(1.517.483)	(1.929.365)
Quoziente primario di struttura	0,44	0,41	0,32
Margine secondario di struttura	(773.368)	(961.960)	(1.274.072)
Quoziente secondario di struttura	0,67	0,62	0,55

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	70.116	16.176	53.940
Denaro e altri valori in cassa	2.902	3.310	(408)
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	73.018	19.486	53.532
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	2.744	2.744	
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)		180.239	(180.239)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine		180.239	(180.239)
Posizione finanziaria netta a breve termine	75.762	(158.009)	233.771
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	86.791	163.198	(76.407)

Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(86.791)	(163.198)	76.407
Posizione finanziaria netta	(11.029)	(321.207)	310.178

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	31/12/2012
Liquidità primaria	0,70	0,70	0,61
Liquidità secondaria	0,70	0,70	0,62
Indebitamento	2,10	2,63	3,26
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,67	0,62	0,46

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio 2014 la società ha avuto in forza personale dipendente così suddiviso per categoria:

Organico	
Quadri	1
Impiegati	1
Operai	22
	24

Il personale opera nel rispetto della normativa vigente in materia di sicurezza nei luoghi di lavoro ai sensi del D.L. 81/2008. Ciascun dipendente è opportunamente informato sulla materia e formato in merito ai rischi inerenti la propria mansione.

Ambiente

La società opera nel rispetto delle normative che disciplinano la tutela dell'ambiente, rivolgendo particolare attenzione:

- Alla corretta gestione del ciclo dei rifiuti;
- All'utilizzo di fonti energetiche alternative (fotovoltaico);
- Al contenimento dei consumi energetici.

La politica aziendale di questi anni si è rivolta sulla ricerca della qualità anche attraverso la formazione e la crescita professionale delle risorse umane.

Ar.a.l. S.p.a. è dotata del Sistema Gestione Ambientale (SGA) UNI EN ISO 14001.

Nel mese di febbraio 2014 il sistema è stato riesaminato, attraverso la visita di sorveglianza a cura dell'Ente certificatore RINA S.p.a. per la conformità a quanto previsto dalla norma UNI EN ISO 14001 con esito favorevole.

Nel corso dell'anno 2011 è stato elaborato un progetto per la gestione della raccolta differenziata "porta a porta" che ha visto dal mese di febbraio dell'anno 2012 una modifica del sistema di raccolta impegnando in

modo significativo parte della cittadinanza di Arenzano (circa il 46%). La previsione per il 2015 è quella di incrementare ulteriormente il servizio almeno per la raccolta e della frazione umida fino ad arrivare all'intera cittadinanza.

La qualità dei servizi svolti dalla società risponde appieno alle richieste dei committenti e sia l'utenza che la Pubblica Amministrazione esprimono generale apprezzamento per il lavoro svolto.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	
Impianti e macchinari	
Attrezzature industriali e commerciali	24.418
Altri beni	20.714

Attività di ricerca e sviluppo

La società ha continuato e continua tuttora a svolgere attività finalizzata all'incremento della raccolta differenziata che nell'anno 2014 ha raggiunto la percentuale del 45,70%.

Sono state attuate iniziative per la raccolta del rifiuto porta a porta costituite da attività di promozione, acquisto e distribuzione dei contenitori e sono previsti ulteriori iniziative volte alla copertura sempre più capillare del territorio del Comune di Arenzano al fine di uniformare il servizio su tutta l'utenza.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La società ha in essere i seguenti rapporti con il socio di maggioranza Comune di Arenzano, regolati da apposite convenzioni.

- Servizio di gestione integrata dei rifiuti, raccolta e trasporto rifiuti solidi urbani, Spazzamento, gestione Tariffa/tributo rifiuti ;
- Servizio gestione del verde pubblico.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Si segnala che Ar.a.l. S.p.a. non detiene azioni proprie né azioni o quote di società controllanti e che nel corso dell'esercizio non ne sono state acquisite e/o alienate.

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

La principale area di rischio è legata alla normativa che disciplina l'affidamento di servizi e il mantenimento delle partecipazioni nelle società da parte degli enti locali. L'ente controllante Comune di Arenzano ha avviato l'iter burocratico per la procedura ad evidenza pubblica con gara a doppio oggetto finalizzata alla ricerca del socio privato e l'attribuzione di compiti operativi per la gestione del servizio.

Per quanto concerne i rischi su crediti si ribadisce l'informativa esposta in nota integrativa, di seguito riportata.

Negli esercizi precedenti, a seguito delle verifiche effettuate sulle posizioni a credito e delle informazioni a disposizione della società, si è prudenzialmente provveduto a stanziare al fondo svalutazione crediti un accantonamento di Euro 71.829; trattasi di crediti in sofferenza, di difficile esazione, per i quali sono ancora in corso le procedure di recupero e, pertanto, sulla base di quanto previsto dal Principio Contabile OIC 15, è corretto appostare un accantonamento al passivo e non rilevare ancora la definitiva perdita del credito. Come previsto dal Decreto Ministeriale 158/99, che disciplina le modalità di determinazione della tariffa rifiuti, la società ha facoltà di inserire nel piano tariffario una posta a titolo di "accantonamento rischi su crediti" che confluisce nella sommatoria dei costi che generano il fabbisogno tariffario applicato all'utenza.

La normativa vigente prevede infatti la copertura della quota inesigibile con la tariffa dell'anno successivo; per effetto di tale disposizione i crediti verso utenti possono essere esposti al loro valore nominale.

I piani tariffari elaborati per conto del Comune di Arenzano per il periodo 2008 – 2015 prevedono stanziamenti a tale titolo per complessivi Euro 468.327.

Oltre all'attività di recupero del pregresso la società ha proseguito nelle attività di accertamento TIA notificando agli utenti inadempienti appositi avvisi con esposizione della tariffa dovuta maggiorata di sanzioni ed interessi; risultano iscritti a bilancio esclusivamente gli avvisi divenuti definitivi, essendo scaduto il termine per le contestazioni.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non ci sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio salvo quanto già precisato nel paragrafo precedente in merito alla procedura di evidenza pubblica.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dell'esercizio 2014 la società ha continuato ad operare nell'attività di gestione integrata dei rifiuti, raccolta e trasporto rifiuti solidi urbani, Spazzamento, gestione Tariffa/tributo rifiuti, gestione del verde pubblico, per conto del Comune di Arenzano. Il corrispettivo per il servizio di igiene urbana è stato quantificato e fatturato all'Ente sulla base delle previsioni del piano finanziario approvato dal Comune di Arenzano.

Prosegue l'attività di recupero coattivo dei crediti derivanti dal servizio igiene ambientale.

La gestione della società prosegue improntata a criteri di prudente amministrazione, con l'obiettivo di mantenere gli attuali standard qualitativi e di conseguire, laddove possibile, economie di costi.

Nel corso dell'anno 2015 continueranno gli investimenti finalizzati a un ulteriore miglioramento dell'efficienza aziendale.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

Si rimanda a quanto specificato nel paragrafo relativo alle immobilizzazioni materiali, fabbricati e terreni.

Destinazione del risultato d'esercizio

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2014	Euro	10.142
a riserva legale	Euro	10.142

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato che corrisponde alla risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Alberto Corradi