

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 31/12/2015

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 riporta un risultato negativo pari a Euro (22.241).

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Società ha ad oggetto la gestione nell'ambito del Comune di Arenzano di attività inerenti i servizi pubblici municipali in conformità alla legislazione vigente; in particolare svolge l'attività di raccolta e gestione dei rifiuti sul territorio comunale e manutenzione del verde pubblico.

Durante l'esercizio 2015 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 nel Centro di Raccolta di Arenzano (GE), Località Val Lerone in Via Pian Masino s.n.c. e presso l'ufficio di Arenzano (GE) in Via San Pietro 29.

Sebbene 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 2015 sono proseguite, attraverso la collaborazione della Società partecipata dal Comune di Arenzano, Porto Arenzano S.p.a., le operazioni riferite al progetto "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 2015 ha raggiunto la quota del 43,88%. Nel primo trimestre 2016 il trend percentuale di raccolta differenziata è tendenzialmente stabile.

Il servizio di raccolta differenziata *porta a porta* ha avuto inizio nel 2012 in circa il 46% del territorio del Comune di Arenzano; nel corso del 2016 tale sistema verrà ampliato al resto del territorio comunale.

Raffrontando il dato della raccolta differenziata del Comune di Arenzano riferito al 2011 a quello odierno si rileva una percentuale in aumento di circa 12 punti percentuali.

Per quanto concerne la gestione del verde pubblico la società ha mantenuto nel corso del 2015 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 ha fatto registrare un risultato negativo dopo le imposte dovuto principalmente all'aumento del costo di conferimento dei rifiuti in discarica.

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

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|-------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Valore della produzione | 3.389.639 | 3.518.832 | 3.662.781 |
| Margine operativo lordo | 182.587 | 265.980 | 291.328 |
| Risultato prima delle imposte | 1.931 | 72.636 | 258.848 |

Il valore della produzione è passato da Euro 3.518.832 al 31 dicembre 2014 ad Euro 3.389.639 al 31 dicembre 2015, facendo registrare una variazione in diminuzione di Euro 129.193 in valore assoluto e del 3,67% in valore relativo.

Il margine operativo lordo al 31 dicembre 2015 è pari ad Euro 182.587, ovvero il 5,54% dei ricavi; al 31 dicembre 2014 il margine operativo lordo era pari ad Euro 265.980 e rappresentava il 7,80% dei ricavi.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Ricavi netti | 3.293.474 | 3.410.059 | (116.585) |
| Costi esterni | 1.978.823 | 1.996.363 | (17.540) |
| Valore Aggiunto | 1.314.651 | 1.413.696 | (99.045) |
| Costo del lavoro | 1.132.064 | 1.147.716 | (15.652) |
| Margine Operativo Lordo | 182.587 | 265.980 | (83.393) |
| Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti | 242.719 | 253.801 | (11.082) |
| Risultato Operativo | (60.132) | 12.179 | (72.311) |
| Proventi diversi | 96.165 | 108.773 | (12.608) |
| Proventi e oneri finanziari | (34.102) | (48.318) | 14.216 |
| Risultato Ordinario | 1.931 | 72.634 | (70.703) |
| Componenti straordinarie nette | | 2 | (2) |
| Risultato prima delle imposte | 1.931 | 72.636 | (70.705) |
| Imposte sul reddito | 24.172 | 62.494 | (38.322) |
| Risultato netto | (22.241) | 10.142 | (32.383) |

I ricavi netti dell'esercizio sono passati da Euro 3.410.059 al 31 dicembre 2014 ad Euro 3.293.474 al 31 dicembre 2015, facendo registrare una diminuzione del 3,41%.

Il valore aggiunto è passato da Euro 1.413.696 al 31 dicembre 2014 con un'incidenza sul fatturato del 41,46% ad Euro 1.314.651 al 31 dicembre 2015 con un'incidenza sul fatturato del 39,91%.

Il costo del lavoro relativo all'esercizio 2014 era pari ad Euro 1.147.716 con un'incidenza percentuale del 33,66% sui ricavi netti; nell'esercizio 2015 il costo del lavoro ammonta ad Euro 1.132.064 e ha un'incidenza sui ricavi netti del 34,37%.

Il margine operativo lordo al 31 dicembre 2015 è pari ad Euro 182.587, ovvero il 5,54% dei ricavi di vendita; al 31 dicembre 2014 il dato era pari ad Euro 265.980 e rappresentava il 7,80% dei ricavi netti.

Ammortamenti e svalutazioni delle immobilizzazioni rappresentano rispettivamente il 7,44% dei ricavi netti per il 2014 ed il 7,36% per il 2015. Le quote di ammortamento sono stanziare sulla base dei piani precedentemente programmati.

Gli oneri finanziari, passati da Euro 48.318 al 31 dicembre 2014 ad Euro 34.102 al 31 dicembre 2015, assorbono l'1,04% dei ricavi 2015; lo stesso valore relativo al 2014 era pari all'1,42%.

Il risultato ordinario, che nell'esercizio 2014 presentava un risultato pari ad Euro 72.634, nell'anno 2015 risulta essere pari ad Euro 1.931.

Non essendo esposte in bilancio componenti straordinarie, il risultato prima delle imposte corrisponde al risultato ordinario di Euro 1.931; lo stesso dato nell'esercizio 2014 era pari ad Euro 72.636; gli oneri fiscali ammontano ad Euro 24.172 e assorbono lo 0,73% 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.

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.

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|-----------|------------|------------|------------|
| ROE netto | | 0,01 | 0,14 |
| ROE lordo | 0,00 | 0,07 | 0,28 |
| ROI | 0,01 | 0,03 | 0,07 |
| ROS | 0,01 | 0,04 | 0,09 |

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Variazione |
|--|------------------|------------------|------------------|
| Immobilizzazioni immateriali nette | 9.846 | 11.447 | (1.601) |
| Immobilizzazioni materiali nette | 2.008.345 | 2.192.836 | (184.491) |
| Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie | 62.917 | 115.885 | (52.968) |
| Capitale immobilizzato | 2.081.108 | 2.320.168 | (239.060) |
| Rimanenze di magazzino | 27.104 | 21.891 | 5.213 |
| Crediti verso Clienti | 1.047.293 | 1.342.234 | (294.941) |
| Altri crediti | 480.408 | 385.687 | 94.721 |
| Ratei e risconti attivi | 33.222 | 18.721 | 14.501 |
| Attività d'esercizio a breve termine | 1.588.027 | 1.768.533 | (180.506) |
| Debiti verso fornitori | 854.455 | 1.020.488 | (166.033) |
| Acconti | | | |
| Debiti tributari e previdenziali | 362.870 | 390.310 | (27.440) |
| Altri debiti | 213.560 | 224.133 | (10.573) |
| Ratei e risconti passivi | 892.979 | 982.730 | (89.751) |
| Passività d'esercizio a breve termine | 2.323.864 | 2.617.661 | (293.797) |
| Capitale d'esercizio netto | (735.837) | (849.128) | 113.291 |
| Treatmento di fine rapporto di lavoro subordinato | 455.136 | 433.134 | 22.002 |
| Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi) | | | |
| Altre passività a medio e lungo termine | | | |
| Passività a medio lungo termine | 455.136 | 433.134 | 22.002 |
| Capitale investito | 890.135 | 1.037.906 | (147.771) |

| | | | |
|---|------------------|--------------------|----------------|
| Patrimonio netto | (1.004.636) | (1.026.877) | 22.241 |
| Posizione finanziaria netta a medio lungo termine | (45.085) | (86.791) | 41.706 |
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 159.586 | 75.762 | 83.824 |
| Mezzi propri e indebitamento finanziario netto | (890.135) | (1.037.906) | 147.771 |

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 21.891 al 31 dicembre 2014 ad Euro 27.104 al 31 dicembre 2015;
- Le attività d'esercizio a breve termine hanno subito una diminuzione pari ad Euro 180.506 connessa alla diminuzione dei crediti, principalmente verso clienti e verso controllante, bilanciata da un aumento dei crediti tributari;
- La variazione dei mezzi propri è connessa al risultato economico registrato nell'esercizio 2015;
- 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 una variazione di Euro 83.824 rispetto all'esercizio precedente;
- 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 (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|-----------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Margine primario di struttura | (1.076.472) | (1.293.291) | (1.517.483) |
| Quoziente primario di struttura | 0,48 | 0,44 | 0,41 |
| Margine secondario di struttura | (576.251) | (773.366) | (961.960) |
| Quoziente secondario di struttura | 0,72 | 0,67 | 0,62 |

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2015, era la seguente (in Euro):

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | Variazione |
|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Depositi bancari | 150.570 | 70.116 | 80.454 |
| Denaro e altri valori in cassa | 6.272 | 2.902 | 3.370 |
| Azioni proprie | | | |
| Disponibilità liquide ed azioni proprie | 156.842 | 73.018 | 83.824 |
| 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)
 Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)
 Anticipazioni per pagamenti esteri
 Quota a breve di finanziamenti
 Crediti finanziari
Debiti finanziari a breve termine

| | | | |
|--|-----------------|-----------------|----------------|
| Posizione finanziaria netta a breve termine | 159.586 | 75.762 | 83.824 |
| Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi) | | | |
| Debiti verso banche (oltre 12 mesi) | 45.085 | 86.791 | (41.706) |
| 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 | (45.085) | (86.791) | 41.706 |
| Posizione finanziaria netta | 114.501 | (11.029) | 125.530 |

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.

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 | 31/12/2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Liquidità primaria | 1,20 | 1,11 | 0,70 |
| Liquidità secondaria | 1,22 | 1,13 | 0,70 |
| Indebitamento | 1,92 | 2,10 | 2,63 |
| Tasso di copertura degli immobilizzi | 0,72 | 0,67 | 0,62 |

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 2015 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 2016 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 2016 è quella di incrementare ulteriormente il servizio a alla parte restante del territorio comunale con due diverse modalità: la prima afferente il centro storico attraverso la messa in opera di moduli itineranti chiamati "*Igenio*" e, per la restante parte del Comune, adiacente al centro storico, attraverso il servizio già attivato nel 2012.

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 |
|------------------|-----------------------------|
| Altri beni | 60.725 |

Attività di ricerca e sviluppo

La società ha continuato e continua tuttora a svolgere attività finalizzata all'incremento della raccolta differenziata che nell'anno 2015 ha raggiunto la percentuale del 43,88%.

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, stipulate a normali condizioni di mercato in data 31 luglio 2015 per il periodo 1 agosto 2015 – 30 settembre 2016:

- 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

In passato la principale area di rischio era legata alla normativa che disciplina l'affidamento di servizi e il mantenimento delle partecipazioni nelle società da parte degli enti locali.

Recentemente, tenuto conto:

- Delle indicazioni a livello comunitario in materia di affidamento di servizi in house;
- dell'emanazione della Legge 190/2014 in tema di razionalizzazione delle società partecipate;
- Del contenuto dello schema di decreto legislativo avente ad oggetto la disciplina delle società a partecipazione pubblica, norma in corso di emanazione;

La Ar.a.l. S.p.a. può operare in un quadro normativo più chiaro rispetto al passato secondo gli indirizzi impartiti dall'Amministrazione Comunale controllante.

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.

Le perdite verificatesi nell'esercizio 2015, completate le possibili azioni di recupero, sono state imputate direttamente al conto economico e risultano esposte fra gli oneri di gestione come previsto dal Principio Contabile che disciplina il trattamento dei crediti; si è prudenzialmente ritenuto opportuno non utilizzare il fondo già accantonato al fine di mantenere in bilancio lo stanziamento già effettuato negli anni precedenti.

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 513.173. 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.

Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dell'esercizio 2015 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 2016 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 di provvedere alla copertura della perdita di esercizio mediante utilizzo del fondo riserva straordinario.

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