

RIMATERIA SPA

Società soggetta a direzione e coordinamento di ASIU SPA

Sede in LOC. ISCHIA DI CROCIANO 4/5 -57025 PIOMBINO (LI) Capitale sociale Euro 9.240.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2016

Signori Azionisti,

L'esercizio chiuso al 31/12/2016 riporta un risultato positivo pari a Euro 442.638.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività nel settore del trattamento, riciclo e smaltimento di rifiuti speciali.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede di Piombino in Loc. Ischia di Crociano.

I fatti rilevanti che hanno caratterizzato la gestione dell'esercizio 2016 sono così sintetizzabili:

1. In data 10 Agosto 2016 l'Assemblea Straordinaria della società ha deliberato aumento di capitale sociale pari a € 4.722.000 interamente sottoscritto dalla controllante ASIU S.p.A. tramite conferimento, con effetto 01/09/2016, ai sensi dell'art. 2343 ter del Codice Civile, del ramo d'azienda costituito dagli impianti di trattamento e smaltimento di proprietà di ASIU stessa. Contestualmente a tale conferimento è stato trasferito in RIMateria tutto l'organico di ASIU stessa, nonché gran parte dei debiti e crediti presenti nella situazione patrimoniale al 31 Agosto 2016. A seguito di tale conferimento al 31/08/2016 si sono esauriti gli effetti del contratto di locazione dell'impianto di trattamento rifiuti di proprietà RIMateria e fino a tale data gestito da ASIU stessa. Quindi dal 01/09/2016 tutta la gestione degli impianti di Ischia di Crociano è passata a RIMateria.
2. Tale gestione si è concentrata, e così sarà per il futuro, sull'attività di trattamento e smaltimento di rifiuti speciali mentre tutte le attività di trattamento e smaltimento dei rifiuti urbani sono proseguite nel corso del 2016, e così sarà per il 2017, in misura marginale tramite la gestione dell'attività di trasferimento all'impianto di destinazione finali dei rifiuti urbani raccolti nell'area della Val di Cornia dal gestore unico di ambito ATO Toscana Sud, SEI Toscana s.r.l.
3. La struttura impiantistica conferita a RIMateria consta principalmente della attuale discarica di Ischia di Crociano per la quale ad Agosto 2016 ASIU aveva ottenuto dalla Regione Toscana autorizzazione all'ampliamento della stessa con nuove disponibilità volumetriche che al 31 Dicembre 2016 ammontano a 420.000 metri cubi. Tale autorizzazione, con il conferimento suddetto, è stata trasferita a RIMateria con effetto 01/09/2016.
4. Occorre inoltre rilevare che ASIU S.p.A. e Lucchini S.p.A. in Amministrazione Straordinaria, in qualità di azionisti RIMateria, hanno avviato una procedura ad evidenza pubblica che prevede la cessione congiunta di due pacchetti azionari del 30% cadauno a due distinti nuovi azionisti con comprovata esperienza nel settore, che dovrebbero portare in RIMateria know-how e competenze per lo sviluppo dell'attività di trattamento e smaltimento di Rifiuti Speciali. Dello svolgimento di tale procedura i due azionisti venditori hanno incaricato RIMateria che con la propria struttura amministrativa sta ancora, al momento dell'approvazione del presente bilancio, espletando tutte le relative attività.

Andamento della gestione

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

Nel corso del 2016 il mercato, misurato da domanda e prezzi di conferimento, ha registrato un incremento rispetto all'anno precedente in sintonia con le previsioni di budget. Tale incremento è principalmente riferibile ad una dinamica generale che registra un sostanziale restringimento degli asset impiantistici di tutte le tipologie nel mentre la società sta realizzando e progettando uno sviluppo dei propri.

Comportamento della concorrenza

In ragione di una domanda di servizi crescente e del contemporaneo restringersi dell'offerta impiantistica, la concorrenza si sviluppa sul versante della quantità dei volumi gestibili piuttosto che sulla qualità dei trattamenti e del riciclo. Questi ultimi rappresentano invece il perno del Piano Industriale di RIMateria.

Clima politico, istituzionale, sociale e sindacale

Il settore in cui opera RIMateria è ad altissima suscettibilità sociale e di conseguenza ad altissima strumentalizzabilità politica. Da ciò che deriva una vischiosissima capacità di orientamento da parte dei decision maker. A fronte di questo contesto il management ha da subito sviluppato un confronto pubblico autonomo e sistematico, sia sul fronte sindacale che su quello sociale.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Il rapporto fra domanda e offerta nel settore in cui opera la società è determinato in generale, come detto sopra, dalla difficoltà di orientamento dei decision maker. In particolare, a livello locale, dalla fase di incertezza in cui versa l'apparato industriale storico del comprensorio. In tutti gli scenari ipotizzabili, il Piano Industriale di RIMateria è in grado di sostenersi.

Principali dati economici

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Ricavi netti	3.933.206	420.000	3.513.206
Costi esterni	1.777.145	214.047	1.563.098
Valore Aggiunto	2.156.061	205.953	1.950.108
Costo del lavoro	742.675		742.675
Margine Operativo Lordo	1.413.386	205.953	1.207.433
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	1.050.040	251.516	798.524
Risultato Operativo	363.346	(45.563)	408.909
Proventi diversi	389.689	90.388	299.301
Proventi e oneri finanziari	(63.118)	(33.175)	(29.943)
Risultato Ordinario	689.917	11.650	678.267
Rivalutazioni e svalutazioni			
Risultato prima delle imposte	689.917	11.650	678.267
Imposte sul reddito	247.279	7.478	239.801
Risultato netto	442.638	4.172	438.466

L'incremento di tutte le voci di ricavo e costi indicate nel prospetto di conto economico riclassificato sono direttamente riconducibili al fatto che dal 01/09/2016 la società, precedentemente non operativa, ha iniziato la propria attività nel settore di smaltimento e trattamento Rifiuti Speciali acquisendo tramite conferimento di ramo d'azienda tutti gli assets precedentemente di proprietà della controllante ASIU S.p.A..

Per ciò che riguarda i ricavi dell'esercizio si rileva che nel corso dell'anno sono stati principalmente realizzati per lo smaltimento di Rifiuti Speciali (€ 2.311.081) e per l'attività di trasferimento dei Rifiuti Urbani svolta per SEI Toscana (€ 1.298.869). E' inoltre iscritto tra i ricavi il canone di locazione a carico di ASIU e relativo alla

piattaforma di trattamento per il periodo gennaio – agosto 2016 (€ 235.000).

Nei proventi diversi sono iscritti principalmente i ricavi per servizi amministrativi per la gestione della procedura ad evidenza pubblica svolta su incarico degli azionisti ASIU e Lucchini AS (€ 57.668) e il valore dei contributi in conto impianto di competenza dell'esercizio.

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	7.662.720		7.662.720
Immobilizzazioni materiali nette	21.778.371	8.179.416	13.598.955
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	3.500	2.000	1.500
Ratei e risconti passivi – contributi c/ impianti	(6.053.262)	(3.777.675)	(2.275.587)
Capitale immobilizzato	23.391.329	4.403.741	18.987.588
Rimanenze di magazzino	328.282	69.675	258.607
Crediti verso Clienti	6.408.147		6.408.147
Altri crediti	2.309.361	829.890	1.479.471
Ratei e risconti attivi	297.903	111	297.792
Attività d'esercizio a breve termine	9.343.693	899.676	8.444.017
Debiti verso fornitori	3.160.241	177.294	2.982.947
Acconti	77.449		77.449
Debiti tributari e previdenziali	2.040.357	6.234	2.034.123
Altri debiti	3.730.967	340.757	3.390.210
Passività d'esercizio a breve termine	9.009.014	524.285	8.484.729
Capitale d'esercizio netto	334.679	375.391	(40.712)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	508.764		508.764
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine	9.726.577		9.726.577
Passività a medio lungo termine	10.235.341		10.235.341
Capitale investito	13.490.667	4.779.132	8.711.535
Patrimonio netto	(9.685.933)	(4.521.294)	(5.164.639)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(1.549.208)		(1.549.208)
Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.255.526)	(257.838)	(1.997.688)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(13.490.667)	(4.779.132)	(8.711.535)

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

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 bilancio dell'esercizio precedente.

	31/12/2016	31/12/2015
Margine primario di struttura	(13.705.396)	(117.553)
Quoziente primario di struttura	0,41	1,02
Margine secondario di struttura	(1.920.847)	117.553
Quoziente secondario di struttura	0,83	1,02

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2016, era la seguente (in Euro):

	31/12/2016	31/12/2015	Variazione
Depositi bancari	76.763	199	76.564
Denaro e altri valori in cassa			
Disponibilità liquide	76.763	199	76.564
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
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	2.332.289	258.037	2.074.252
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	2.332.289	258.037	2.074.252
Posizione finanziaria netta a breve termine	(2.255.526)	(257.838)	(1.997.688)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	1.549.208		1.549.208
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(1.549.208)		(1.549.208)
Posizione finanziaria netta	(3.804.734)	(257.838)	(3.546.896)

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 non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha impostato significativi investimenti in materia di riqualificazione ambientale. Il Piano Industriale della società è a tutti gli effetti un Piano di risanamento e riqualificazione di una intera area che, ad oggi, vede sostanzialmente presenti quattro discariche

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti di modeste dimensioni.

Si prevede di effettuare nel biennio 2017 – 2018 i seguenti investimenti

INVESTIMENTI 2017 - 2018 (€/000)

	2017	2018
OPERE IMPERMEABILIZZAZIONE PER UTILIZZO NUOVE VOLUMETRIE VARIANTE 4	660,00	660,00
OPERE CHIUSURA TEMPORANEA (I stralcio opere idrauliche)	440,00	440,00
MANUTENZIONI STRAORDINARIE IMPIANTO BIOGAS		330,00
RETE CAPTAZIONE BIOGAS	220,00	110,00
MANUTENZIONE STRAORDINARIA IMPIANTO DI RICICLO	300,00	-
SPESE PROGETTAZIONE DISCARICA LI53	500,00	
TOTALE INVESTIMENTI	2.120,00	1.540,00

Per il finanziamento la società ha fatto richiesta di nuovo finanziamento a medio termine al sistema bancario, ancora in fase di istruttoria

Attività di ricerca e sviluppo

La società non ha svolto nel corso dell'esercizio 2016 questo tipo di attività. Ha in progetto di dar corso nell'esercizio 2017 a nuovi studi per lo sviluppo di un nuovo prodotto (misto cementato) da produrre con l'impianto di trattamento rifiuti.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Durante l'esercizio 2016 la società ha posto in essere le seguenti operazioni con la controllante ASIU S.p.A.:

1. Contratto di locazione della piattaforma di trattamento rifiuti speciali sulla base del quale ASIU ha gestito tale impianto di proprietà di RIMateria dietro pagamento di un canone di locazione che per l'esercizio in corso è stato determinato in € 253.000. Tale contratto ha cessato la sua efficacia al 31/08/2016 dal momento che dal 01/09/2016 ASIU ha conferito tutti gli altri assets impiantistici a RIMateria e quest'ultima è divenuta operativa nell'attività di trattamento e smaltimento rifiuti speciali
2. Gli azionisti ASIU e Lucchini AS hanno affidato alla Società il service per l'espletamento della procedura ad evidenza pubblica finalizzata alla cessione congiunta di due pacchetti azionari del 30% cadauno a due nuovi azionisti. Tale attività, ancora in fase di completamento, ha comportato nel presente bilancio l'iscrizione di un ricavo pari a € 57.668

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La società non ha iscritto nel presente bilancio alcuna di tali voci

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

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si precisa che la società non ha utilizzato di strumenti finanziari

Evoluzione prevedibile della gestione

L'evoluzione prevedibile della gestione per l'anno 2017, in linea con quanto stabilito nel piano industriale approvato dall'Assemblea ordinaria nel mese di ottobre 2016, prevede lo smaltimento di rifiuti speciali per tonnellate 216.000 con ricavi unitari attesi di €/ton. 60 medi e un utile ante imposte di €/000 1.979. Si genereranno flussi di finanziari netti dalla gestione caratteristica per €/000 1.000 che saranno utilizzati per finanziare parte degli investimenti previsti per il biennio 2017 – 2018, già descritti in apposito paragrafo della presente relazione, unitamente ai nuovi finanziamenti a medio termine già in fase di istruttoria da parte del Sistema bancario.

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

La vostra società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Valerio Caramassi

Piombino 31/03/2017

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Livorno, autorizzazione n. 11333/2000 del 22/01/2001 Il sottoscritto Amministratore Valerio Caramassi, tramite apposizione della propria firma digitale, dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali della società.

Dichiarazione sostitutiva di atto di notorietà resa ai sensi degli artt. 21, 1° c., 38, 2° c., 47, comma 3 e 76 del D.P.R. n. 445/2000 e successive modificazioni ed integrazioni.