

REGGIO CHILDREN S.R.L.

Sede legale: VIA BLIGNY 1/A REGGIO NELL'EMILIA (RE)
Iscritta al Registro Imprese di REGGIO NELL'EMILIA
C.F. e numero iscrizione: 01586410357
Iscritta al R.E.A. di REGGIO NELL'EMILIA n. 197516
Capitale Sociale sottoscritto €1.000.000,00 Interamente versato
Partita IVA: 01586410357

Relazione sulla gestione

Bilancio ordinario al 31/12/2013

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2013; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Riportiamo di seguito alcuni fatti di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

Fatti di particolare rilievo

Nessuna operazione straordinaria è stata deliberata nell'anno 2013.

Gli oneri pluriennali di maggior rilievo si riassumono:

- Costi di ricerca e sviluppo, valore iniziale 156.182,00 valore 2013 al netto dell'ammortamento di euro 30.000, euro 60.000,00 ;
- Concessione licenze , valore iniziale 6.168,00, valore 2013 al netto dell'ammortamento di euro 2.203,04, euro 3.965,20;
- Marchi, valore iniziale 48.577,00 , valore 2013 al netto degli ammortamenti di euro 3.806,40, euro 41.306,06;
- Spese di manutenzione da ammortizzare valore iniziale 84.883,00 adeguamento della cucina del centro internazionale euro 39.00,00, valore 2013 al netto dell'ammortamento di euro 20.860,05, euro 95.504,75;
- "Pause" e "Mostre" valore iniziale 584.260,00, valore 2013 al netto dell'ammortamento di euro 89.199,86, euro 358.654,51, scorporabili in 161.187,85 Mostre e 197.466.66 Pause.;

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà atto che non sussistono sedi operative secondarie della società.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si attesta che la società non è soggetta all'altrui attività di direzione e coordinamento.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	2.415.426	80,32 %	2.474.858	77,57 %	(59.432)	(2,40) %
Liquidità immediate	703.708	23,40 %	558.455	17,50 %	145.253	26,01 %
Disponibilità liquide	703.708	23,40 %	558.455	17,50 %	145.253	26,01 %
Liquidità differite	1.521.384	50,59 %	1.704.572	53,43 %	(183.188)	(10,75) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.507.241	50,12 %	1.690.682	52,99 %	(183.441)	(10,85) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	14.143	0,47 %	13.890	0,44 %	253	1,82 %
Rimanenze	190.334	6,33 %	211.831	6,64 %	(21.497)	(10,15) %
IMMOBILIZZAZIONI	591.950	19,68 %	715.707	22,43 %	(123.757)	(17,29) %
Immobilizzazioni immateriali	559.430	18,60 %	662.850	20,78 %	(103.420)	(15,60) %
Immobilizzazioni materiali	32.515	1,08 %	52.852	1,66 %	(20.337)	(38,48) %
Immobilizzazioni finanziarie	5		5			
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
TOTALE IMPIEGHI	3.007.376	100,00 %	3.190.565	100,00 %	(183.189)	(5,74) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	2.272.411	75,56 %	2.455.618	76,96 %	(183.207)	(7,46) %
Passività correnti	1.819.106	60,49 %	2.073.746	65,00 %	(254.640)	(12,28) %
Debiti a breve termine	1.729.053	57,49 %	1.969.365	61,72 %	(240.312)	(12,20) %
Ratei e risconti passivi	90.053	2,99 %	104.381	3,27 %	(14.328)	(13,73) %
Passività consolidate	453.305	15,07 %	381.872	11,97 %	71.433	18,71 %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri						
TFR	453.305	15,07 %	381.872	11,97 %	71.433	18,71 %
CAPITALE PROPRIO	734.965	24,44 %	734.947	23,04 %	18	
Capitale sociale	1.000.000	33,25 %	1.000.000	31,34 %		

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assolute	Variaz. %
Riserve	17.222	0,57 %	15.541	0,49 %	1.681	10,82 %
Utili (perdite) portati a nuovo	(282.276)	(9,39) %	(282.276)	(8,85) %		
Utile (perdita) dell'esercizio	19		1.682	0,05 %	(1.663)	(98,87) %
TOTALE FONTI	3.007.376	100,00 %	3.190.565	100,00 %	(183.189)	(5,74) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	124,16 %	102,69 %	20,91 %
Banche su circolante			
Indice di indebitamento	309,19 %	334,12 %	(7,46) %
Quoziente di indebitamento finanziario	25,45 %	25,45 %	
Mezzi propri su capitale investito	24,44 %	23,04 %	6,08 %
Oneri finanziari su fatturato			
Indice di disponibilità	132,78 %	119,34 %	11,26 %
Margine di struttura primario	143.015,00	19.240,00	643,32 %
Indice di copertura primario	124,16 %	102,69 %	20,91 %
Margine di struttura secondario	596.320,00	401.112,00	48,67 %
Indice di copertura secondario	200,74 %	156,04 %	28,65 %
Capitale circolante netto	596.320,00	401.112,00	48,67 %
Margine di tesoreria primario	405.986,00	189.281,00	114,49 %
Indice di tesoreria primario	122,32 %	109,13 %	12,09 %

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.890.228	100,00 %	3.845.356	100,00 %	44.872	1,17 %
- Consumi di materie prime	99.209	2,55 %	83.368	2,17 %	15.841	19,00 %
- Spese generali	2.279.056	58,58 %	2.294.486	59,67 %	(15.430)	(0,67) %
VALORE AGGIUNTO	1.511.963	38,87 %	1.467.502	38,16 %	44.461	3,03 %

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assolute	Variaz. %
- Altri ricavi	643.944	16,55 %	621.737	16,17 %	22.207	3,57 %
- Costo del personale	1.268.521	32,61 %	1.207.803	31,41 %	60.718	5,03 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	(400.502)	(10,30) %	(362.038)	(9,41) %	(38.464)	10,62 %
- Ammortamenti e svalutazioni	172.635	4,44 %	160.379	4,17 %	12.256	7,64 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(573.137)	(14,73) %	(522.417)	(13,59) %	(50.720)	9,71 %
+ Altri ricavi e proventi	643.944	16,55 %	621.737	16,17 %	22.207	3,57 %
- Oneri diversi di gestione	31.474	0,81 %	40.345	1,05 %	(8.871)	(21,99) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	39.333	1,01 %	58.975	1,53 %	(19.642)	(33,31) %
+ Proventi finanziari	1.969	0,05 %	1.278	0,03 %	691	54,07 %
+ Utili e perdite su cambi	(3.939)	(0,10) %	(827)	(0,02) %	(3.112)	376,30 %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	37.363	0,96 %	59.426	1,55 %	(22.063)	(37,13) %
+ Oneri finanziari						
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	37.363	0,96 %	59.426	1,55 %	(22.063)	(37,13) %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari	11.252	0,29 %	1		11.251	1.125.100,00 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	48.615	1,25 %	59.427	1,55 %	(10.812)	(18,19) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	48.596	1,25 %	57.745	1,50 %	(9.149)	(15,84) %
REDDITO NETTO	19		1.682	0,04 %	(1.663)	(98,87) %

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni %
R.O.E.		0,23 %	(100,00) %
R.O.I.	(19,06) %	(16,37) %	16,43 %
R.O.S.	1,21 %	1,83 %	(33,88) %
R.O.A.	1,31 %	1,85 %	(29,19) %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	37.363,00	59.426,00	(37,13) %
E.B.I.T. INTEGRALE	48.615,00	59.427,00	(18,19) %

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si fornisce, di seguito, una descrizione dei principali rischi e incertezze a cui la società è esposta: Progetto PAUSE, ad oggi vige il contratto iniziale, che comporta una partecipazione attiva della RCh al risultato economico della gestione. Gestione che attualmente non rileva marginalità, ma perdite importanti.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che, per l'attività specifica svolta e per una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, non si ritiene rilevante l'esposizione di indicatori non finanziari.

Informativa sull'ambiente

Gli obiettivi e le politiche in materia ambientale, comprese le misure adottate e i miglioramenti apportati all'attività di impresa che hanno avuto maggior impatto sull'ambiente, possono essere così riassunti: riciclaggio materiali, rifiuti differenziati, energie alternative.

Informativa sul personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale.: lo stesso aderendo ad una organizzazione Sindacale, ha nominato all'interno i propri rappresentanti, i quali si rendono parte attiva, per gli adempimenti necessari ad una migliore organizzazione interna. Sono stati adottati schemi lavorativi ed è n atto una ristrutturazione sostanziale per una distribuzione dei tempi, orari e competenze necessarie ad una miglior produttività.

1) Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si evidenzia che sono stati capitalizzati nel corso dell'esercizio, con il consenso del Collegio Sindacale, i seguenti costi di ricerca e sviluppo aventi utilità pluriennale: 60.000,00

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si sottolinea che la società non detiene alcun tipo di partecipazione e pertanto non ha in essere alcun tipo di rapporto con imprese controllate, collegate o controllanti.

3) Azioni proprie

Punto non pertinente.

4) Azioni/quote della società controllante

Si attesta che la società non è soggetta al vincolo di controllo da parte di alcuna società o gruppo societario.

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Come stabilito al punto 5) del citato terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si riepilogano nel seguito i principali fatti di rilievo intervenuti successivamente alla chiusura dell'esercizio che possono influire in modo rilevante sull'andamento dell'azienda: il Consiglio di Amministrazione, con riferimento al "Progetto Pause", dà atto che la fase di start up non è ancora definitivamente terminata. I volumi di ricavi derivanti dall'attività di ristorazione, complessivamente considerati nell'ambito dell'attuale convenzione vigente con l'outsourcer "Compass Group Italia S.p.A.", non risultano ancora sufficienti a generare un margine operativo lordo soddisfacente. Ciononostante il progetto rimane strategico per l'intera attività d'impresa, seppure la continua generazione di perdite di periodo siano tali da imporre una riflessione straordinaria sul sostenimento e lo sviluppo del medesimo. Il Consiglio di Amministrazione, nella sua periodica verifica mensile dell'attività, ha provveduto e provvede a tenere costantemente informato il socio di maggioranza che, per le vie brevi, ha manifestato, da mesi, la ferma volontà di sostenere "strategicamente", il "progetto Pause", sia nell'immediato che nel prossimo futuro, purché sulla scorta di definitive strategie imprenditoriali che il CdA individuerà e condividerà con l'Ente di maggioranza.

Ciò in una logica, ovviamente, basata su leve commerciali ed economico-finanziarie da attivarsi fin dall'esercizio in corso (2014) tali da auspicare, una inversione di tendenza sui volumi conseguiti e sui conseguenti margini di contribuzione. L'adozione delle suddette leve nell'esercizio 2014 attiveranno negli esercizi successivi flussi operativi positivi tali da produrre risorse finanziarie, a tendere, utili a garantire il pay back dell'importante investimento che la struttura sta sopportando e sostenendo.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si segnala come, allo stato attuale, risulti arduo effettuare anticipazioni e previsioni circa l'evoluzione futura della gestione; gli attuali presupposti economici sono indicativi di uno stato di incertezza ed obbligano la società all'utilizzo della massima cautela orientandosi sulla realizzazione di politiche di risparmio. .

Il CdA alla luce del piano preventivo 2014 già approvato dall'organo amministrativo, del Progetto Pause, degli investimenti che hanno portato all'aumento del capitale, per il suo utilizzo, provvederà a presentare ai soci una situazione patrimoniale economica di aggiornamento, da cui si possa rilevare tempestivamente la necessità di convocare l'assemblea per il ripristino del capitale sociale" oggi di un valore d'investimento" ad un capitale più consono alla struttura, ovvero "di gestione."

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo:

- ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare come segue l'utile d'esercizio:
 - euro 18,54 alla riserva legale;

Reggio Emilia, 09/06/2014

Per il Consiglio di Amministrazione

Carla Rinaldi, Presidente