

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 31/12/2014

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2014; 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

La società ha effettuato investimenti pari ad €384.642,00 al netto degli ammortamenti, per la realizzazione del progetto Pause. Progetto avente l'obiettivo di aumentare le capacità produttive dell'azienda ed in relazione ai quali è atteso un grande contributo alla redditività futura.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà atto che non vi sono 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 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	2.519.873	70,58 %	2.415.426	80,32 %	104.447	4,32 %
Liquidità immediate	597.758	16,74 %	703.708	23,40 %	(105.950)	(15,06) %
Disponibilità liquide	597.758	16,74 %	703.708	23,40 %	(105.950)	(15,06) %
Liquidità differite	1.702.028	47,67 %	1.521.384	50,59 %	180.644	11,87 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	1.681.729	47,10 %	1.507.241	50,12 %	174.488	11,58 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	20.299	0,57 %	14.143	0,47 %	6.156	43,53 %
Rimanenze	220.087	6,16 %	190.334	6,33 %	29.753	15,63 %
IMMOBILIZZAZIONI	1.050.326	29,42 %	591.950	19,68 %	458.376	77,43 %
Immobilizzazioni immateriali	446.289	12,50 %	559.430	18,60 %	(113.141)	(20,22) %
Immobilizzazioni materiali	417.157	11,68 %	32.515	1,08 %	384.642	1.182,97 %
Immobilizzazioni finanziarie	150.005	4,20 %	5		150.000	3.000.000,00 %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	36.875	1,03 %			36.875	
TOTALE IMPIEGHI	3.570.199	100,00 %	3.007.376	100,00 %	562.823	18,71 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	2.826.250	79,16 %	2.272.411	75,56 %	553.839	24,37 %
Passività correnti	1.838.492	51,50 %	1.819.106	60,49 %	19.386	1,07 %
Debiti a breve termine	1.680.694	47,08 %	1.729.053	57,49 %	(48.359)	(2,80) %
Ratei e risconti passivi	157.798	4,42 %	90.053	2,99 %	67.745	75,23 %
Passività consolidate	987.758	27,67 %	453.305	15,07 %	534.453	117,90 %
Debiti a m/l termine	485.246	13,59 %			485.246	
Fondi per rischi e oneri						
TFR	502.512	14,08 %	453.305	15,07 %	49.207	10,86 %
CAPITALE PROPRIO	743.949	20,84 %	734.965	24,44 %	8.984	1,22 %
Capitale sociale	1.000.000	28,01 %	1.000.000	33,25 %		
Riserve	17.242	0,48 %	17.222	0,57 %	20	0,12 %
Utili (perdite) portati a nuovo	(282.276)	(7,91) %	(282.276)	(9,39) %		
Utile (perdita) dell'esercizio	8.983	0,25 %	19		8.964	47.178,95 %
TOTALE FONTI	3.570.199	100,00 %	3.007.376	100,00 %	562.823	18,71 %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	73,41 %	124,16 %	(40,87) %
Banche su circolante	19,13 %		
Indice di indebitamento	379,90 %	309,19 %	22,87 %
Quoziente di indebitamento finanziario	90,37 %	25,45 %	255,09 %
Mezzi propri su capitale investito	20,84 %	24,44 %	(14,73) %
Oneri finanziari su fatturato	0,35 %		
Indice di disponibilità	137,06 %	132,78 %	3,22 %
Margine di struttura primario	(269.502,00)	143.015,00	(288,44) %
Indice di copertura primario	73,41 %	124,16 %	(40,87) %
Margine di struttura secondario	718.256,00	596.320,00	20,45 %
Indice di copertura secondario	170,87 %	200,74 %	(14,88) %
Capitale circolante netto	681.381,00	596.320,00	14,26 %
Margine di tesoreria primario	461.294,00	405.986,00	13,62 %
Indice di tesoreria primario	125,09 %	122,32 %	2,26 %

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 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	3.743.360	100,00 %	3.890.228	100,00 %	(146.868)	(3,78) %
- Consumi di materie prime	166.153	4,44 %	99.209	2,55 %	66.944	67,48 %
- Spese generali	1.972.457	52,69 %	2.279.056	58,58 %	(306.599)	(13,45) %
VALORE AGGIUNTO	1.604.750	42,87 %	1.511.963	38,87 %	92.787	6,14 %
- Altri ricavi	410.026	10,95 %	643.944	16,55 %	(233.918)	(36,33) %
- Costo del personale	1.358.574	36,29 %	1.268.521	32,61 %	90.053	7,10 %
- Accantonamenti						
MARGINE OPERATIVO LORDO	(163.850)	(4,38) %	(400.502)	(10,30) %	236.652	(59,09) %
- Ammortamenti e svalutazioni	177.527	4,74 %	172.635	4,44 %	4.892	2,83 %

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	(341.377)	(9,12) %	(573.137)	(14,73) %	231.760	(40,44) %
+ Altri ricavi e proventi	410.026	10,95 %	643.944	16,55 %	(233.918)	(36,33) %
- Oneri diversi di gestione	22.598	0,60 %	31.474	0,81 %	(8.876)	(28,20) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	46.051	1,23 %	39.333	1,01 %	6.718	17,08 %
+ Proventi finanziari	1.175	0,03 %	1.969	0,05 %	(794)	(40,33) %
+ Utili e perdite su cambi	(392)	(0,01) %	(3.939)	(0,10) %	3.547	(90,05) %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	46.834	1,25 %	37.363	0,96 %	9.471	25,35 %
+ Oneri finanziari	(11.743)	(0,31) %			(11.743)	
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	35.091	0,94 %	37.363	0,96 %	(2.272)	(6,08) %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari	19.112	0,51 %	11.252	0,29 %	7.860	69,85 %
REDDITO ANTE IMPOSTE	54.203	1,45 %	48.615	1,25 %	5.588	11,49 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	45.220	1,21 %	48.596	1,25 %	(3.376)	(6,95) %
REDDITO NETTO	8.983	0,24 %	19		8.964	47.178,95 %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazioni %
R.O.E.	1,21 %		
R.O.I.	(9,56) %	(19,06) %	(49,84) %
R.O.S.	1,38 %	1,21 %	14,05 %
R.O.A.	1,29 %	1,31 %	(1,53) %
E.B.I.T. NORMALIZZATO	46.834,00	37.363,00	25,35 %
E.B.I.T. INTEGRALE	65.946,00	48.615,00	35,65 %

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: il progetto Pause, avvallato per meglio completare il Centro Internazionale in tutte le sue funzionalità, è a oggi un elemento di redditività controllato e non ancora a completo regime. Il progetto ha avuto la sua funzionalità negli ultimi mesi dell'anno in oggetto, e inizia nei primi mesi dell'anno in corso a produrre una autonoma funzionalità economica.

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 di ogni materiale ritenuto recuperabile, adozione di ogni forma di riduzione consumo energetico, controllo periodico della qualità.

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.

Le risorse sono state adeguatamente relazionate in Nota Integrativa, e corrispondono all'esigenza dei vari settori di attività espletati dalla nostra società.

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: euro 30.000."Progetto nascita Fondazione RCH-Centro Internazionale Malaguzzi.

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.

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: Progetto Pause in piena attività; Expò partecipazione consulenziale al Parco Children..

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 che i risultati dei primi mesi dell'esercizio in corso danno segnali di prospettive stazionarie rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso. La valutazione è stata fatta in piena discrezionalità prudenziale..

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 31/12/2014 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare come segue l'utile d'esercizio:
 - euro 8.983,00 alla riserva legale;

Reggio Emilia, 31/03/2015

Per il Consiglio di Amministrazione

Carla Rinaldi, Presidente