

AZIENDA SPECIALE MULTISERVIZI DEL COMUNE DI TAIBON AGORDINO

Sede legale: PIAZZALE IV NOVEMBRE N. 1 TAIBON AGORDINO (BL)

Iscritta al Registro Imprese di BELLUNO

C.F. e numero iscrizione: 01059500254

Iscritta al R.E.A. di BELLUNO n. 92555

Capitale Sociale sottoscritto € 10.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01059500254

Relazione sulla gestione

Bilancio Abbreviato al 31/12/2016

Signori, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2016; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la situazione della Vostra Azienda 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

Fatti di particolare rilievo

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati fatti di particolare rilievo. L'Azienda ha acquistato una stampante fiscale per 900 euro ma non ha effettuato alcun ulteriore investimento significativo.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria dell'Azienda, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale secondo il criterio finanziario che presuppone la riesposizione delle voci dell'attivo e del passivo secondo il criterio della liquidità (per l'attivo) ed esigibilità (per il passivo) delle stesse. Si deve dunque preliminarmente, rilevare la durata e la scadenza degli investimenti e dei finanziamenti nell'orizzonte temporale dell'anno.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	221.996	99,31 %	218.649	99,35 %	3.347	1,53 %
Liquidità immediate	132.538	59,29 %	124.928	56,76 %	7.610	6,09 %

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Disponibilità liquide	132.538	59,29 %	124.928	56,76 %	7.610	6,09 %
Liquidità differite	18.875	8,44 %	16.876	7,67 %	1.999	11,85 %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	18.375	8,22 %	16.620	7,55 %	1.755	10,56 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	500	0,22 %	256	0,12 %	244	95,31 %
Rimanenze	70.583	31,57 %	76.845	34,92 %	(6.262)	(8,15) %
IMMOBILIZZAZIONI	1.546	0,69 %	1.436	0,65 %	110	7,66 %
Immobilizzazioni immateriali						
Immobilizzazioni materiali	1.546	0,69 %	1.436	0,65 %	110	7,66 %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
TOTALE IMPIEGHI	223.542	100,00 %	220.085	100,00 %	3.457	1,57 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	122.460	54,78 %	127.128	57,76 %	(4.668)	(3,67) %
Passività correnti	85.715	38,34 %	96.589	43,89 %	(10.874)	(11,26) %
Debiti a breve termine	85.622	38,30 %	96.454	43,83 %	(10.832)	(11,23) %
Ratei e risconti passivi	93	0,04 %	135	0,06 %	(42)	(31,11) %
Passività consolidate	36.745	16,44 %	30.539	13,88 %	6.206	20,32 %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	4.200	1,88 %	3.500	1,59 %	700	20,00 %
TFR	32.545	14,56 %	27.039	12,29 %	5.506	20,36 %
CAPITALE PROPRIO	101.082	45,22 %	92.957	42,24 %	8.125	8,74 %
Capitale sociale	10.000	4,47 %	10.000	4,54 %		
Riserve	66.023	29,53 %	58.766	26,70 %	7.257	12,35 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	25.059	11,21 %	24.191	10,99 %	868	3,59 %
TOTALE FONTI	223.542	100,00 %	220.085	100,00 %	3.457	1,57 %

Rispetto all'esercizio precedente, la liquidità immediata è interessata da un incremento non trascurabile determinato dalla buona capacità di generare liquidità.

Anche la liquidità differita è leggermente aumentata per effetto di un modesto aumento dei crediti commerciali iscritti nell'attivo circolante.

Una sensibile diminuzione ha interessato le giacenze esistenti in magazzino al 31.12.2016 rispetto all'esercizio precedente (-8,15%).

Le immobilizzazioni materiali sono sostanzialmente stabili in quanto le quote di ammortamento dell'anno, pari a 789 euro, sono state di fatto controbilanciate da investimenti per euro 900.

Passando all'esame della composizione e dell'incidenza del capitale di terzi sul totale delle fonti, si nota un decremento delle passività correnti rispetto all'esercizio precedente dovuto alla minore incidenza delle fatture da ricevere dai fornitori di servizi. Il passivo consolidato risulta aumentato per effetto dei soli accantonamenti al fondo per trattamenti di fine rapporto operati nel corso dell'esercizio.

Nel corso dell'esercizio, la riserva statutaria è aumentata di 7.257 euro per effetto dell'accantonamento di parte degli utili conseguiti nell'esercizio 2015.

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	6.538,29 %	6.473,33 %	1,00 %
Indice di indebitamento	1,21	1,37	(11,68) %
Mezzi propri su capitale investito	45,22 %	42,24 %	7,05 %
Oneri finanziari su fatturato			
Indice di disponibilità	258,99 %	226,37 %	14,41 %
Margine di struttura primario			
Indice di copertura primario			
Margine di struttura secondario			
Indice di copertura secondario			
Capitale circolante netto			
Margine di tesoreria primario			
Indice di tesoreria primario	176,65 %	146,81 %	20,33 %

Tra gli indici di solidità, quello d'indebitamento evidenzia un grado di dipendenza dell'impresa da terzi che rimane pressoché invariato e costituito in misura preponderante da debiti di breve periodo.

Con un margine di struttura primario positivo l'impresa è in grado di finanziare gli investimenti in capitale fisso con i soli mezzi propri: conseguentemente, una parte dell'attivo corrente è finanziata da debiti a medio-termine. Si tratta, pertanto, di una situazione ottimale, trovandoci in presenza di un miglioramento dell'equilibrio finanziario.

Il capitale circolante netto, indicatore di solvibilità immediata, denota un miglioramento nella capacità dell'impresa di onorare le obbligazioni a breve termine con le sole attività correnti.

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 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
------	----------------	---	----------------	---	------------------	-----------

Voce	Esercizio 2016	%	Esercizio 2015	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	555.178	100,00 %	574.832	100,00 %	(19.654)	(3,42) %
- Consumi di materie prime	367.302	66,16 %	385.245	67,02 %	(17.943)	(4,66) %
- Spese generali	42.273	7,61 %	46.129	8,02 %	(3.856)	(8,36) %
VALORE AGGIUNTO	145.603	26,23 %	143.458	24,96 %	2.145	1,50 %
- Altri ricavi	5.693	1,03 %	6.432	1,12 %	(739)	(11,49) %
- Costo del personale	105.345	18,97 %	98.689	17,17 %	6.656	6,74 %
- Accantonamenti	700	0,13 %	700	0,12 %		
MARGINE OPERATIVO LORDO	33.865	6,10 %	37.637	6,55 %	(3.772)	(10,02) %
- Ammortamenti e svalutazioni	789	0,14 %	5.804	1,01 %	(5.015)	(86,41) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	33.076	5,96 %	31.833	5,54 %	1.243	3,90 %
+ Altri ricavi e proventi	5.693	1,03 %	6.432	1,12 %	(739)	(11,49) %
- Oneri diversi di gestione	4.844	0,87 %	5.680	0,99 %	(836)	(14,72) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	33.925	6,11 %	32.585	5,67 %	1.340	4,11 %
+ Proventi finanziari	1.440	0,26 %	1.473	0,26 %	(33)	(2,24) %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	35.365	6,37 %	34.058	5,92 %	1.307	3,84 %
+ Oneri finanziari			(2)		2	(100,00) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	35.365	6,37 %	34.056	5,92 %	1.309	3,84 %
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari						
REDDITO ANTE IMPOSTE	35.365	6,37 %	34.056	5,92 %	1.309	3,84 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	10.306	1,86 %	9.865	1,72 %	441	4,47 %
REDDITO NETTO	25.059	4,51 %	24.191	4,21 %	868	3,59 %

I ricavi delle vendite, pari ad 549.485 euro derivano per 266.475 euro (48,50%) da rimborsi da parte del servizio sanitario nazionale e per 283.010 euro (51,50%) da vendite a banco e prestazioni di servizi. Complessivamente il numero di ricette evase nel 2016 è stato pari a 11.347, mentre nel 2015 era stato 12.114, con una conseguente diminuzione del 6,3%.

Attualmente sono impiegati in farmacia due dipendenti: la direttrice assunta a tempo pieno e indeterminato, e una farmacista, assunta a tempo pieno e indeterminato, con un costo complessivo di poco superiore a 105.000 euro.

Gli ammortamenti hanno gravato sul conto economico solo per 789 euro, contro i 5.804 del 2015, e sono tutti relativi ad immobilizzazioni materiali. Le immobilizzazioni immateriali risultano infatti già completamente ammortizzate.

Il margine operativo lordo è stato di circa 34.000 euro, contro i circa 38.000 euro del 2015 con un decremento di circa il 10% dovuto in particolare all'incremento del costo del personale.

La Società chiude l'esercizio con un risultato economico positivo pari a 25.059 euro, contro i 24.191 euro dell'esercizio precedente, che rappresenta una redditività netta del 4,51% sul valore della produzione.

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2016	Esercizio 2015	Variazioni %
R.O.E.	24,79 %	26,02 %	(4,73) %
R.O.I.	14,80 %	14,46 %	2,35 %
R.O.S.	6,17 %	5,73 %	7,68 %
R.O.A.	15,18 %	14,81 %	2,50 %
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
E.B.I.T. INTEGRALE	35.365,00	34.058,00	3,84 %

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 attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

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

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informazioni sulla gestione del personale

Non si segnalano informazioni di rilievo in merito alla gestione del personale.

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 attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e imprese sottoposte al controllo delle 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 rapporto di cui alla presente fattispecie.

Azioni proprie

Ai sensi dell'art. 2435 bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che il fondo di dotazione dell'azienda non è suddiviso in azioni.

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.

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.

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 31/12/2016 unitamente alla Nota integrativa, al Rendiconto Finanziario ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Taibon Agordino, 28/03/2017