

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 31/12/2017

Signori, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2017; 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

Nell'esercizio in esame non si rilevano particolari avvenimenti di rilievo da segnalare alla Vostra attenzione.

L'Azienda ha effettuato investimenti pari ad €7.517 per l'acquisto di una nuova vetrina frigo e di un nuovo macchinario per l'esame del sangue.

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 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	249.942	96,93 %	221.996	99,31 %	27.946	12,59 %
Liquidità immediate	164.118	63,65 %	132.538	59,29 %	31.580	23,83 %
Disponibilità liquide	164.118	63,65 %	132.538	59,29 %	31.580	23,83 %
Liquidità differite	15.584	6,04 %	18.875	8,44 %	(3.291)	(17,44) %

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	15.272	5,92 %	18.375	8,22 %	(3.103)	(16,89) %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	312	0,12 %	500	0,22 %	(188)	(37,60) %
Rimanenze	70.240	27,24 %	70.583	31,57 %	(343)	(0,49) %
IMMOBILIZZAZIONI	7.918	3,07 %	1.546	0,69 %	6.372	412,16 %
Immobilizzazioni immateriali						
Immobilizzazioni materiali	7.918	3,07 %	1.546	0,69 %	6.372	412,16 %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine						
TOTALE IMPIEGHI	257.860	100,00 %	223.542	100,00 %	34.318	15,35 %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	141.816	54,71 %	122.460	54,78 %	19.356	15,81 %
Passività correnti	98.943	38,17 %	85.715	38,34 %	13.228	15,43 %
Debiti a breve termine	98.845	38,13 %	85.622	38,30 %	13.223	15,44 %
Ratei e risconti passivi	98	0,04 %	93	0,04 %	5	5,38 %
Passività consolidate	42.873	16,54 %	36.745	16,44 %	6.128	16,68 %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	4.900	1,89 %	4.200	1,88 %	700	16,67 %
TFR	37.973	14,65 %	32.545	14,56 %	5.428	16,68 %
CAPITALE PROPRIO	117.411	45,29 %	101.082	45,22 %	16.329	16,15 %
Capitale sociale	10.000	3,86 %	10.000	4,47 %		
Riserve	73.540	28,37 %	66.023	29,53 %	7.517	11,39 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	33.871	13,07 %	25.059	11,21 %	8.812	35,17 %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	259.227	100,00 %	223.542	100,00 %	35.685	15,96 %

Rispetto all'esercizio precedente, la liquidità immediata è interessata da un consistente incremento determinato dall'attitudine dell'Azienda di generare liquidità.

Le giacenze esistenti in magazzino al 31.12.2017 sono sostanzialmente in linea con quelle dell'esercizio precedente.

Le immobilizzazioni materiali sono aumentate per effetto degli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio (7.517 euro) che hanno più che controbilanciato le quote di ammortamento dell'anno, pari a 1.145 euro.

Passando all'esame della composizione e dell'incidenza del capitale di terzi sul totale delle fonti, si nota un incremento delle passività correnti rispetto all'esercizio precedente dovuto alla maggiore incidenza delle fatture da ricevere dai fornitori di servizi e al maggior carico fiscale. 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 7.517 euro per effetto dell'accantonamento di parte degli utili conseguiti nell'esercizio 2016.

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni	1.482,84 %	6.538,29 %	(77,32) %
Indice di indebitamento	1,21	1,21	
Mezzi propri su capitale investito	45,29 %	45,22 %	0,15 %
Indice di disponibilità	252,61 %	258,99 %	(2,46) %
Indice di tesoreria primario	181,62 %	176,65 %	2,81 %

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 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	574.029	100,00 %	555.178	100,00 %	18.851	3,40 %
- Consumi di materie prime	380.007	66,20 %	367.302	66,16 %	12.705	3,46 %
- Spese generali	39.399	6,86 %	42.273	7,61 %	(2.874)	(6,80) %
VALORE AGGIUNTO	154.623	26,94 %	145.603	26,23 %	9.020	6,19 %
- Altri ricavi	5.883	1,02 %	5.693	1,03 %	190	3,34 %
- Costo del personale	102.224	17,81 %	105.345	18,97 %	(3.121)	(2,96) %
- Accantonamenti	700	0,12 %	700	0,13 %		

Voce	Esercizio 2017	%	Esercizio 2016	%	Variaz. assolute	Variaz. %
MARGINE OPERATIVO LORDO	45.816	7,98 %	33.865	6,10 %	11.951	35,29 %
- Ammortamenti e svalutazioni	1.145	0,20 %	789	0,14 %	356	45,12 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	44.671	7,78 %	33.076	5,96 %	11.595	35,06 %
+ Altri ricavi	5.883	1,02 %	5.693	1,03 %	190	3,34 %
- Oneri diversi di gestione	5.884	1,03 %	4.844	0,87 %	1.040	21,47 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	44.670	7,78 %	33.925	6,11 %	10.745	31,67 %
+ Proventi finanziari	1.621	0,28 %	1.440	0,26 %	181	12,57 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	46.291	8,06 %	35.365	6,37 %	10.926	30,89 %
+ Oneri finanziari	(2)				(2)	
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	46.289	8,06 %	35.365	6,37 %	10.924	30,89 %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria						
REDDITO ANTE IMPOSTE	46.289	8,06 %	35.365	6,37 %	10.924	30,89 %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	12.418	2,16 %	10.306	1,86 %	2.112	20,49 %
REDDITO NETTO	33.871	5,90 %	25.059	4,51 %	8.812	35,17 %

I ricavi delle vendite, pari ad 568.146 euro derivano per 262.861 euro (46,27%) da rimborsi da parte del servizio sanitario nazionale e per 305.285 euro (53,73%) da vendite a banco e prestazioni di servizi. Complessivamente il numero di ricette evase nel 2017 è stato pari a 11.389, mentre nel 2016 era stato 11.347, con una conseguente incremento del 0,4%.

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 102.000 euro.

Gli ammortamenti hanno gravato sul conto economico solo per 1.145 euro, contro i 789 del 2016, e sono tutti relativi ad immobilizzazioni materiali. Le immobilizzazioni immateriali risultano infatti già completamente ammortizzate.

Il margine operativo lordo è stato di circa 46.000 euro, contro i circa 34.000 euro del 2016 con un incremento di circa il 35% dovuto sia all'incremento delle vendite che alla riduzione di alcuni costi

L'Azienda chiude l'esercizio con un risultato economico positivo pari a 33.871 euro, contro i 25.059 euro dell'esercizio precedente, che rappresenta una redditività netta del 5,90% sul valore della produzione.

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
R.O.E.	28,85 %	24,79 %	16,38 %
R.O.I.	17,23 %	14,80 %	16,42 %
R.O.S.	7,86 %	6,17 %	27,39 %

INDICE	Esercizio 2017	Esercizio 2016	Variazioni %
R.O.A.	17,23 %	15,18 %	13,50 %
E.B.I.T. INTEGRALE	46.291,00	35.365,00	30,89 %

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 31/12/2017 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, 28/03/2018