

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

Fondo di dotazione €10.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01059500254

Relazione sulla gestione

Bilancio Abbreviato al 31/12/2018

Signori, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2018; 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 non ha effettuato investimenti in immobilizzazioni materiali. Per quanto riguarda gli investimenti finanziari si segnala che l'Azienda ha acquistato n. 100 azioni al prezzo di euro 17,00 cadauna della società Unifarm, società operante nel settore della distribuzione dei farmaci. L'investimento è stato pari ad euro 1.700.

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 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	246.129	96,27 %	249.942	96,42 %	(3.813)	(1,53) %
Liquidità immediate	162.856	63,70 %	164.118	63,31 %	(1.262)	(0,77) %
Disponibilità liquide	162.856	63,70 %	164.118	63,31 %	(1.262)	(0,77) %
Liquidità differite	12.243	4,79 %	15.584	6,01 %	(3.341)	(21,44) %
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve	11.931	4,67 %	15.272	5,89 %	(3.341)	(21,88) %

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
termine						
Crediti immobilizzati a breve termine						
Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	312	0,12 %	312	0,12 %		
Rimanenze	71.030	27,78 %	70.240	27,10 %	790	1,12 %
IMMOBILIZZAZIONI	9.538	3,73 %	9.285	3,58 %	253	2,72 %
Immobilizzazioni immateriali						
Immobilizzazioni materiali	6.276	2,45 %	7.918	3,05 %	(1.642)	(20,74) %
Immobilizzazioni finanziarie	1.700	0,66 %			1.700	
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	1.562	0,61 %	1.367	0,53 %	195	14,26 %
TOTALE IMPIEGHI	255.667	100,00 %	259.227	100,00 %	(3.560)	(1,37) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	132.320	51,75 %	141.816	54,71 %	(9.496)	(6,70) %
Passività correnti	83.177	32,53 %	98.943	38,17 %	(15.766)	(15,93) %
Debiti a breve termine	83.067	32,49 %	98.845	38,13 %	(15.778)	(15,96) %
Ratei e risconti passivi	110	0,04 %	98	0,04 %	12	12,24 %
Passività consolidate	49.143	19,22 %	42.873	16,54 %	6.270	14,62 %
Debiti a m/l termine						
Fondi per rischi e oneri	5.600	2,19 %	4.900	1,89 %	700	14,29 %
TFR	43.543	17,03 %	37.973	14,65 %	5.570	14,67 %
CAPITALE PROPRIO	123.347	48,25 %	117.411	45,29 %	5.936	5,06 %
Capitale sociale	10.000	3,91 %	10.000	3,86 %		
Riserve	83.702	32,74 %	73.540	28,37 %	10.162	13,82 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	29.645	11,60 %	33.871	13,07 %	(4.226)	(12,48) %
Perdita ripianata dell'esercizio						
TOTALE FONTI	255.667	100,00 %	259.227	100,00 %	(3.560)	(1,37) %

Rispetto all'esercizio precedente, la liquidità immediata è diminuita in quanto è stata impiegata per ridurre l'indebitamento a breve termine.

Le giacenze esistenti in magazzino al 31.12.2018 sono sostanzialmente in linea con quelle dell'esercizio precedente.

Le immobilizzazioni materiali sono diminuite per effetto degli ammortamenti posto che nell'esercizio non sono stati fatti nuovi investimenti in beni strumentali. Le immobilizzazioni finanziarie sono aumentate per effetto dell'acquisizione di n. 100 azioni della società Unifarm SpA.

Passando all'esame della composizione e dell'incidenza del capitale di terzi sul totale delle fonti, si nota una diminuzione delle passività correnti rispetto all'esercizio precedente dovuto per effetto della maggiore percentuale di pagamento dei debiti a breve termine. 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 10.162 euro per effetto dell'accantonamento di parte degli utili conseguiti nell'esercizio 2017.

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	1.546,48 %	1.482,84 %	4,29 %
L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa			
Indice di indebitamento			
= [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / TOT. ATTIVO	1,07	1,21	(11,57) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale dell'attivo patrimoniale			
Mezzi propri su capitale investito			
= A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO	48,25 %	45,29 %	6,54 %
L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi			
Oneri finanziari su fatturato			
= C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)			
L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda			
Indice di disponibilità			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C) Attivo circolante - C.II) Crediti (oltre l'esercizio successivo) + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	295,91 %	252,61 %	17,14 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (includendo quindi il magazzino)			
Margine di struttura primario			
= [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]			
E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in			

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura primario			
= [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]			
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri.			
Margine di struttura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]			
E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni.			
Indice di copertura secondario			
= [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)]			
E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate.			
Capitale circolante netto			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti			
Margine di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]			
E' costituito dalla differenza in valore assoluto			

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità			
Indice di tesoreria primario			
= [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti]	210,51 %	181,62 %	15,91 %
L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a breve termine			

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 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	550.648	100,00 %	574.029	100,00 %	(23.381)	(4,07) %
- Consumi di materie prime	361.625	65,67 %	380.007	66,20 %	(18.382)	(4,84) %
- Spese generali	42.064	7,64 %	39.399	6,86 %	2.665	6,76 %
VALORE AGGIUNTO	146.959	26,69 %	154.623	26,94 %	(7.664)	(4,96) %
- Altri ricavi	2.960	0,54 %	5.883	1,02 %	(2.923)	(49,69) %
- Costo del personale	103.608	18,82 %	102.224	17,81 %	1.384	1,35 %
- Accantonamenti	700	0,13 %	700	0,12 %		
MARGINE OPERATIVO LORDO	39.691	7,21 %	45.816	7,98 %	(6.125)	(13,37) %
- Ammortamenti e svalutazioni	1.642	0,30 %	1.145	0,20 %	497	43,41 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	38.049	6,91 %	44.671	7,78 %	(6.622)	(14,82) %
+ Altri ricavi	2.960	0,54 %	5.883	1,02 %	(2.923)	(49,69) %
- Oneri diversi di gestione	4.178	0,76 %	5.884	1,03 %	(1.706)	(28,99) %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	36.831	6,69 %	44.670	7,78 %	(7.839)	(17,55) %
+ Proventi finanziari	1.897	0,34 %	1.621	0,28 %	276	17,03 %
+ Utili e perdite su cambi						

Voce	Esercizio 2018	%	Esercizio 2017	%	Variaz. assolute	Variaz. %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	38.728	7,03 %	46.291	8,06 %	(7.563)	(16,34) %
+ Oneri finanziari			(2)		2	100,00 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	38.728	7,03 %	46.289	8,06 %	(7.561)	(16,33) %
+ Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie						
+ Quota ex area straordinaria	1.242	0,23 %			1.242	
REDDITO ANTE IMPOSTE	39.970	7,26 %	46.289	8,06 %	(6.319)	(13,65) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	10.325	1,88 %	12.418	2,16 %	(2.093)	(16,85) %
REDDITO NETTO	29.645	5,38 %	33.871	5,90 %	(4.226)	(12,48) %

I ricavi delle vendite, pari ad 548.930 euro derivano per 232.315 euro (42,32%) da rimborsi da parte del servizio sanitario nazionale e per 316.615 euro (57,68%) da vendite a banco e prestazioni di servizi. Complessivamente il numero di ricette evase nel 2018 è stato pari a 11.773, mentre nel 2017 era stato 11.389, con una conseguente incremento del 3,37%.

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 103.000 euro.

Gli ammortamenti hanno gravato sul conto economico solo per 1.642 euro, contro i 1.145 del 2017, e sono tutti relativi ad immobilizzazioni materiali. Le immobilizzazioni immateriali risultano infatti già completamente ammortizzate.

Il margine operativo lordo è stato di circa 40.000 euro, contro i circa 46.000 euro del 2017 con un decremento di circa il 13% dovuto sia alla diminuzione delle vendite che all'incremento di alcuni costi

L'Azienda chiude l'esercizio con un risultato economico positivo pari a 29.645 euro, contro i 33.871 euro dell'esercizio precedente, che rappresenta una redditività netta del 5,38% sul valore della produzione.

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
R.O.E.			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	24,03 %	28,85 %	(16,71) %
L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa			
R.O.I.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	14,88 %	17,23 %	(13,64) %
L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica			
R.O.S.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] /	6,72 %	7,86 %	(14,50) %

INDICE	Esercizio 2018	Esercizio 2017	Variazioni %
A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria)			
L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo			
R.O.A.			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO	14,41 %	17,23 %	(16,37) %
L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria			
E.B.I.T. NORMALIZZATO			
= [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria)]	38.728,00	46.291,00	(16,34) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari.			
E.B.I.T. INTEGRALE			
= [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari]	39.970,00	46.291,00	(13,65) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria.			

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 31/12/2018 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, 29/03/2019