

VITTORIO VENETO SERVIZI SPA

Società unipersonale

Piazza Fiume, 30 – 31029 Vittorio Veneto (Tv)
Codice Fiscale e Partita I.V.A. 03406580260
Registro Imprese di Treviso n. 03406580260
Capitale Sociale di Euro 467.000 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2010

Spettabile Comune di Vittorio Veneto,
unico azionista della Società, il bilancio che presentiamo, relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2010, riporta un risultato positivo pari ad euro 67.016, mentre l'utile prima delle imposte è pari ad euro 140.179.

Condizioni operative

La Società gestisce le 3 farmacie comunali di Vittorio Veneto, una parafarmacia, e, dal 2010, il servizio di accertamento e riscossione dei tributi locali del Comune di Vittorio Veneto, svolge altresì l'attività di gestione e manutenzione dei parcometri installati nelle aree di sosta a pagamento, il prelevamento, la rendicontazione e versamento dei proventi al Comune.

Sotto il profilo giuridico la società, che è interamente controllata dal Comune di Vittorio Veneto, non controlla né direttamente né indirettamente altre società. Rispetto all'assoggettamento alla recente normativa sull'art.23bis del DL 112/2008, convertito con modificazioni dalla L.133/2008 e s.m.i. e dal successivo regolamento di attuazione approvato con DPR 168/2010, si segnala che i servizi attualmente gestiti non vi rientrano. L'attività di gestione delle farmacie comunali è infatti stata espressamente esclusa da tale ambito, mentre il servizio di accertamento e riscossione dei tributi locali non rientra tra i servizi a rilevanza economica, così come sancito dall'Autorità garante della concorrenza e del mercato. Per quanto concerne invece il servizio di gestione e manutenzione dei parcometri, si tratta di mera attività strumentale, non avendo la Vittorio Servizi la titolarità del servizio, che è in capo al Comune di Vittorio Veneto.

Per quanto riguarda l'andamento dei ricavi delle farmacie, nel 2010 sono stati pari ad euro 4.899.170, registrando una diminuzione dello 0,23% rispetto al 2009. La parafarmacia invece ha incrementato il fatturato rispetto al primo anno di attività dell'88,57%, chiudendo l'esercizio con ricavi pari ad Euro 155.633.

A differenza dello scorso esercizio, la marginalità delle farmacie è aumentata, visto l'aumento delle vendite dei prodotti rientranti nella categoria dei parafarmaci. La marginalità della parafarmacia è pressoché costante rispetto al 2009.

Anche per il 2010, i costi straordinari imputabili al servizio farmacie (contributo pro terremotati Abruzzo) hanno inciso in maniera rilevante sul risultato economico.

Nel corso del 2010 il costo del personale imputabile al servizio farmacie si è

incrementato in misura lieve. Tuttavia tale tendenza si sta invertendo nel corso del 2011.

Per quanto riguarda gli altri servizi svolti, quello principale è il servizio di gestione tributi locali. Tale attività è regolata da apposito contratto di servizio stipulato con l'Amministrazione Comunale, ed ha durata di 5 anni.

Per quanto concerne il primo anno di attività, le riscossioni (al lordo dell'aggio trattenuto dalla società) per tasse/imposte, interessi e sanzioni si sono assestati ad Euro 404.844. La somma trattenuta dalla società per lo svolgimento del servizio, ammonta ad Euro 58.702. L'incidenza dei costi per lo start-up e quelli relativi al censimento di tutte le posizioni tributarie su tutto il territorio comunale hanno causato una minima perdita economica complessiva per la Società. A questo proposito è comunque da rilevare che nel corso del 1° trimestre 2011, i maggiori incassi raffrontati con lo stesso periodo del 2010, sono pari a circa Euro 30.000, a vantaggio sia della società, che, soprattutto, del Comune di Vittorio Veneto. Tale aumento è dato in misura notevole dal pagamento degli avvisi di accertamento, emessi a seguito del censimento effettuato nel mese di ottobre 2010.

Sempre nel corso del 2010 la società ha stipulato una convenzione di durata annuale con il Comune di Vittorio Veneto per la gestione e manutenzione dei parcometri installati nelle aree di sosta a pagamento, il prelevamento, la rendicontazione e versamento dei proventi al Comune. Il servizio è iniziato il 01/06/2010, e viene impiegato personale proprio per lo svolgimento dell'attività. Il confronto dei ricavi con i costi relativi al servizio hanno portato ad un risultato di sostanziale pareggio.

Sviluppo dell'attività

Il 2010 è stato il primo anno in cui la società ha iniziato a svolgere attività diverse da quella farmaceutica. Tali nuove attività non hanno portato comunque a grosse modifiche dell'assetto organizzativo aziendale. L'attività farmaceutica si è mantenuta sui livelli del 2009, sia come fatturato sia come risultato economico complessivo. La parafarmacia, invece, ha incrementato notevolmente il proprio fatturato, ma i costi fissi legati al personale e all'affitto del punto vendita, oltre ai normali costi di gestione, fanno sì che non si sia ancora giunti al punto di pareggio. Il terzo anno di attività sarà fondamentale per capirne gli sviluppi futuri e fornire all'Amministrazione Comunale tutti gli elementi utili per orientarla verso le scelte che riterrà più confacenti ai propri obiettivi.

Nel corso del 2011 dovrebbero iniziare i lavori per la nuova farmacia di Costa. Si auspica che, sia la posizione favorevole, che l'erogazione di nuovi eventuali servizi, possano dare un impulso positivo alle attività del settore farmaceutico.

Per quanto riguarda il nuovo servizio di gestione dei tributi locali, si ritiene di aver dato continuità con la gestione del precedente concessionario, e di aver svolto in modo professionale l'attività. Nel corso del 2011 si dovrà ingrandire lo sportello aperto al pubblico, attualmente troppo piccolo rispetto alle reali necessità. A tale riguardo, a dicembre del 2010 si è stipulato il contratto di compravendita con il Comune per l'acquisizione dell'appartamento al piano superiore, che dovrà essere adibito a sala riunioni, ad uffici e ad archivio generale della società.

Relativamente al servizio di gestione e manutenzione dei parcometri pubblici, l'attività si è svolta senza particolari problemi e, a nostro avviso, senza grossi disagi per l'utenza. Tuttavia, di concerto con l'Amministrazione Comunale, è da

valutare la sostituzione degli attuali parcometri, ormai obsoleti, con altri di recente costruzione, che garantiscano minori interventi di riparazione e di manutenzione.

Andamento della gestione

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi due esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
valore della produzione	1.329.481	1.236.188	93.293
margine operativo lordo	417.127	416.145	982
Risultato prima delle imposte	140.179	137.751	2.428

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Ricavi netti	5.128.891	4.993.228	135.663
Costi esterni	3.799.410	3.757.040	42.370
Valore Aggiunto	1.329.481	1.236.188	93.293
Costo del lavoro	912.354	820.043	92.311
Margine Operativo Lordo	417.127	416.145	982
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	265.597	272.688	(7.091)
Risultato Operativo	151.530	143.457	8.073
Proventi diversi	1.578	2.737	(1.159)
Proventi e oneri finanziari	11.147	25.883	(14.736)
Risultato Ordinario	164.255	172.077	(7.822)
Componenti straordinarie nette	(24.076)	(34.326)	10.250
Risultato prima delle imposte	140.179	137.751	2.428
Imposte sul reddito	73.163	74.035	(872)
Risultato netto	67.016	63.716	3.300

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

	31/12/2010	31/12/2009
ROE netto	0,02	0,02
ROE lordo	0,03	0,03
ROI	0,02	0,02
ROS	0,03	0,03

Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	4.238.514	4.459.902	(221.388)
Immobilizzazioni materiali nette	395.545	139.551	255.994
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni	407	407	

finanziarie			
Capitale immobilizzato	4.634.466	4.599.860	34.606
Rimanenze di magazzino	529.763	492.892	36.871
Crediti verso Clienti	156.779	109.690	47.089
Altri crediti	12.882	74.147	(61.265)
Ratei e risconti attivi	14.592	6.568	8.024
Attività d'esercizio a breve termine	714.016	683.297	30.719
Debiti verso fornitori	512.672	815.347	(302.675)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	86.565	74.742	11.823
Altri debiti	439.120	47.479	391.641
Ratei e risconti passivi	82.473	73.025	9.448
Passività d'esercizio a breve termine	1.120.830	1.010.593	110.237
Capitale d'esercizio netto	(406.814)	(327.296)	(79.518)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	196.769	175.401	21.368
Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio e lungo termine			
Passività a medio lungo termine	196.769	175.401	21.368
Capitale investito	4.030.883	4.097.163	(66.280)
Patrimonio netto	(4.168.897)	(4.165.598)	(3.299)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(1.057.829)	(1.205.955)	148.126
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.195.843	1.274.390	(78.547)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(4.030.883)	(4.097.163)	66.280

Ad ulteriore descrizione della situazione patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di rotazione confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio precedente.

	31/12/2010	31/12/2009
Rotazione delle rimanenze	55,08	51,36
Rotazione dei crediti verso clienti	11,16	8,02
Rotazione dei debiti verso fornitori	48,93	77,84

Gli indici sono espressi in giorni ed indicano rispettivamente la giacenza media delle merci in magazzino, il tempo medio di incasso delle vendite effettuate ed il tempo medio di pagamento degli acquisti effettuati

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2010, era la seguente:

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Depositi bancari	806.748	1.293.803	(487.055)
Denaro e altri valori in cassa	184.610	127.976	56.634
Azioni proprie			
Disponibilità liquide ed azioni proprie	991.358	1.421.779	(430.421)

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	500.000		500.000
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	295.515	147.389	148.126
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti			
Debiti finanziari a breve termine	295.515	147.389	148.126
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.195.843	1.274.390	(78.547)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)	1.057.829	1.205.955	(148.126)
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti			
Crediti finanziari			
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(1.057.829)	(1.205.955)	148.126
Posizione finanziaria netta	138.014	68.435	69.579

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio precedente.

	31/12/2010	31/12/2009
Liquidità primaria	1,18	1,39
Liquidità secondaria	1,56	1,82
Indebitamento	0,62	0,59
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,17	1,21

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,18. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 1,56. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,17, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	240.946
Impianti e macchinari	20.624
Attrezzature industriali e commerciali	

Altri beni	13.070
------------	--------

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile si precisa che la società non è ricorsa al mercato mediante emissione di strumenti finanziari.

Per quanto concerne le strategie gestionali predisposte per fronteggiare il rischio di liquidità, si precisa che l'andamento della liquidità aziendale e degli esborsi finanziari è costantemente monitorato. Peraltro si ritiene che per il momento la società, considerato il tipo di attività svolta, non sia soggetta a significative concentrazioni di rischio, né sul versante delle poste patrimoniali attive, né su quello delle fonti di finanziamento.

Riteniamo inoltre che la situazione sopra descritta possa ragionevolmente essere riconfermata anche nel breve/medio termine.

La società ha in essere un investimento in strumenti finanziari. Esso è rappresentato da 500.000 obbligazioni del valore nominale di 1 euro ciascuna emesse dalla Banca Popolare di Cividale il 20/09/2010 e scadenti il 20/09/2013. L'acquisto è avvenuto nel mese di dicembre 2010. Come già riportato nella Nota integrativa i titoli non sono quotati ma la banca emittente garantisce contrattualmente l'impegno a riacquistare le obbligazioni in qualsiasi momento, anche prima della scadenza, ad un prezzo corrispondente al valore nominale. Non vi sono elementi che possano indurre ad attribuire un rischio di default per tali titoli in portafoglio. Peraltro l'investimento sarà probabilmente smobilizzato prima della scadenza dei titoli.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, ai punti 3 e 4, del Codice civile

Come previsto dall'articolo 2428, 2° comma, nn. 3 e 4 del Codice Civile si precisa che:

- la società non possiede azioni proprie né, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti;
- la società non ha acquistato o alienato nel corso dell'esercizio, né direttamente né indirettamente, azioni proprie ovvero azioni o quote di società controllanti.

Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede sociale e liberamente consultabile, è stato aggiornato in data 31/03/2011

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

utile d'esercizio al 31/12/2010	Euro	67.016
a riserva straordinaria	Euro	67.016

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Vittorio Veneto, 31 marzo 2011

Il Presidente del CdA

Avv. Giovanni Braidò