

VITTORIO VENETO SERVIZI SPA

Società unipersonale

Sede in VITTORIO VENETO (TV) - PIAZZA FIUME 30

Capitale sociale Euro 467.000,00 i.v.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2013

Spettabile
Comune di Vittorio Veneto
Azionista Unico della Società.

Il bilancio che viene presentato, relativo all'esercizio chiuso al 31/12/2013, riporta un risultato positivo pari ad Euro 21.854.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Nel corso dell'esercizio la società ha dato inizio allo studio del progetto che prevede la realizzazione della nuova sede della Farmacia di Costa. A tal fine è stato predisposto un progetto architettonico, comprensivo di un budget di spesa ed un business plan economico-finanziario che hanno consentito di stimare con ragionevole attendibilità, gli scenari economici futuri del rilevante investimento che la società si appresta ad effettuare.

Nel corso del 2013 si è proceduto alla chiusura della Parafarmacia della Val dei Fiori (presso il casello autostradale Vittorio Veneto Sud), ritenuta non più strategica ai fini della copertura territoriale e commerciale.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

L'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo tenuto conto anche del venir meno delle attività svolte in appalto per il Comune di Vittorio Veneto (gestione del teatro "Da Ponte", accertamento e riscossione dei tributi locali e gestione e manutenzione di n. 5 parcometri), che nel precedente esercizio avevano generato ricavi per Euro 90 mila circa.

La Società, pur nella sfavorevole congiuntura economica e l'ulteriore riduzione subita nel 2013 della spesa farmaceutica (-2,9% in Veneto), ha cercato di mantenere la propria quota di mercato e conta di aumentarla con l'apertura della nuova sede della farmacia nel quartiere di Costa, come già innanzi detto. Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il risultato prima delle imposte.

	2013	%	2012	%	2011	%
valore della produzione	4.377.568	100%	4.681.554	100%	4.950.137	100%
margine operativo lordo	201.761	4,60%	226.285	4,83%	255.385	5,15%
Risultato prima delle imposte	45.687	1,04%	32.616	0,70%	39.780	0,80%

Principali dati economici

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

	2013	2012	Variazione
Ricavi netti	4.313.848	4.680.774	(366.926)
Costi esterni	3.352.380	3.554.582	(202.202)
Valore Aggiunto	961.468	1.126.192	(164.724)
Costo del lavoro	759.707	899.907	(140.200)
Margine Operativo Lordo	201.761	226.285	(24.524)
Ammortamenti e svalutazioni	253.845	271.287	(17.442)
Risultato Operativo	(52.084)	(45.002)	(7.082)

Proventi diversi	63.720	780	62.940
Proventi e oneri finanziari	33.063	40.327	(7.264)
Risultato Ordinario	44.699	(3.895)	48.594
Componenti straordinarie nette	988	36.511	(35.523)
Risultato prima delle imposte	45.687	32.616	13.071
Imposte sul reddito	23.833	22.319	1.514
Risultato netto	21.854	10.297	11.557

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	3.543.889	3.783.206	(239.317)
Immobilizzazioni materiali nette	363.747	365.774	(2.027)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	51.458	52.428	(970)
Capitale immobilizzato	3.959.094	4.201.408	(242.314)
Rimanenze di magazzino	410.527	474.186	(63.659)
Crediti verso Clienti	86.527	103.366	(16.839)
Altri crediti	16.013	27.640	(11.627)
Ratei e risconti attivi	8.634	8.588	46
Attività d'esercizio a breve termine	521.701	613.780	(92.079)
Debiti verso fornitori	436.683	497.828	(61.145)
Debiti tributari e previdenziali	64.601	61.220	3.381
Altri debiti	181.650	351.500	(169.850)
Ratei e risconti passivi	314	4.181	(3.867)
Passività d'esercizio a breve termine	683.248	914.729	(231.481)
Capitale d'esercizio netto	(161.547)	(300.949)	139.402
T.F.R.	276.100	245.550	30.550
Passività a medio lungo termine	276.100	245.550	30.550
Capitale investito	3.521.447	3.654.909	(133.462)
Patrimonio netto	(4.051.090)	(4.029.240)	(21.850)
Posizione finanziaria netta a m/l termine	(608.992)	(759.351)	150.359
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.138.635	1.133.682	4.953
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(3.521.447)	(3.654.909)	133.462

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

Ad ulteriore descrizione della situazione patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di rotazione (numero medio di giorni), confrontati con gli stessi indici relativi ai 2 bilanci precedenti.

Indici di rotazione	2013	2012	2011
Rotazione rimanenze	49,79	54,16	51,35
Rotazione crediti	7,32	8,06	15,88
Rotazione debiti	50,15	51,87	69,07

Gli indici sono espressi in giorni ed esprimono 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.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

	31/12/2013	31/12/2012
Margine primario di struttura	91.996	(172.168)
Quoziente primario di struttura	1,02	0,96
Margine secondario di struttura	977.088	832.733
Quoziente secondario di struttura	1,25	1,20

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2013, era la seguente (in Euro):

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Depositi bancari	1.278.024	1.240.496	37.528
Denaro e altri valori in cassa	10.889	42.797	(31.908)
Disponibilità liquide	1.288.913	1.283.293	5.620
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
Debiti verso soci per fin.to (entro 12 mesi)	150.359	149.611	748
Crediti finanziari	(81)		(81)
Debiti finanziari a breve termine	150.278	149.611	667
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.138.635	1.133.682	4.953
Debiti verso soci per fin.to (oltre 12 mesi)	608.992	759.351	(150.359)
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(608.992)	(759.351)	150.359
Posizione finanziaria netta	529.643	374.331	155.312

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Liquidità primaria	1,68	1,34	1,14
Liquidità secondaria	2,17	1,78	1,40
Indebitamento	0,42	0,51	0,72
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,25	1,20	1,17

L'indice di liquidità primaria è pari a 1,68 ed è migliorato rispetto all'esercizio precedente. La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2,17 ed è migliorato rispetto all'esercizio precedente. Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,42 e risulta sostanzialmente invariato rispetto l'anno precedente. L'ammontare dei debiti è da considerarsi coerente con la struttura economica e finanziaria della società. I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,25, risulta che l'ammontare dei mezzi propri e dei debiti consolidati è da considerarsi appropriato in relazione all'ammontare degli immobilizzi.

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro o infortuni gravi che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale assunto.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati i seguenti investimenti:

Immobilizzazioni	Investimenti
Immobilizzazioni in corso	23.500
Macchine elettriche ed elettroniche	5.800

Come già descritto nella Nota integrativa, in questo esercizio si è dato inizio allo studio del progetto che prevede la realizzazione della nuova sede della Farmacia di Costa. A tal fine è stato predisposto un progetto architettonico, comprensivo di un budget di spesa ed un business plan economico-finanziario che hanno consentito di stimare con ragionevole attendibilità, gli scenari economici del rilevante investimento che la società si appresta ad effettuare. Nel corso dell'esercizio sono stati sostenuti a tal proposito Euro 23.500,00 per oneri di progettazione.

La società ha, inoltre, acquisito il nuovo server per l'implementazione del sistema informatico interno ed i registratori di cassa per tutte e tre le farmacie. I vecchi, oltre ad essere vetusti, non erano compatibili con tutte le funzionalità attive del gestionale.

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

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.

I flussi finanziari prodotti dalla gestione assicura per il momento una più che sufficiente tranquillità dal punto di vista finanziario. La società tuttavia tiene costantemente sotto controllo l'andamento della liquidità aziendale e degli esborsi finanziari.

Nel complesso si ritiene che la società abbia una buona capacità creditizia e qualora dovesse sorgere la necessità possa accedere agevolmente a nuove fonti di finanziamento. Anche nel corso del 2013 la società non ha incontrato situazioni di tensione finanziaria o significative concentrazioni di rischio, né sul versante delle poste patrimoniali attive, né su quello delle fonti di finanziamento.

Alla stregua di quanto detto, anche la già citata realizzazione della nuova sede della farmacia di Costa è stata attentamente valutata dal punto di vista finanziario; la redazione di budget e di business plan, infatti, hanno permesso di tracciare gli scenari futuri in relazione alla sostenibilità dell'investimento.

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

Come previsto dall'articolo 245218, 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.

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di destinare il risultato d'esercizio di Euro 21.854,00 alla Riserva Straordinaria.

Vi ringrazio per la fiducia accordata e Vi invito ad approvare il bilancio così come presentato.

Vittorio Veneto, lì 27 febbraio 2014

l'Amministratore Unico
Barbara Saltini