

MATILDE RISTORAZIONE S.R.L.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2013

Signori Soci,

l'esercizio chiuso al 31/12/2013 riporta un risultato positivo pari a Euro 724.449, dopo l'accantonamento ai fondi ammortamento di € 193.593 e l'accantonamento per competenza delle imposte di € 291.561 per IRES ed € 67.801 per IRAP.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La Vostra Società, come ben sapete, svolge la propria attività principale nel settore della ristorazione collettiva scolastica nei confronti degli Enti Pubblici-Soci.

Nel 2013 i luoghi di produzione della Società sono stati:

- la cucina di proprietà di Sant'Agata Bolognese;
- la cucina in gestione del Comune di Anzola dell'Emilia.

La Vostra Società ha proseguito anche nel 2013 a svolgere principalmente servizi di ristorazione nei confronti dei Soci Pubblici, realizzando ricavi per vendite e prestazioni di € 5.368.319 per n. pasti 1.119.358, rispetto ai ricavi dell'anno precedente che erano stato di € 5.298.196 per n. pasti 1.110.213.

L'esercizio 2013 chiude con un risultato ulteriormente in crescita rispetto agli esercizi precedenti. L'andamento della gestione ha conseguito un significativo miglioramento rispetto al 2012 grazie ad un incremento dei ricavi per € 70.123 ed una contemporanea diminuzione del costo delle materie prime per € 89.759, mentre le altre voci di costo si sono mantenute sostanzialmente stabili in modo da assorbire l'incremento delle imposte di € 92.117, al netto dei rimborsi iscritti nel 2012.

La sostanziale stabilità del costo del lavoro si è potuta conseguire grazie ad un ulteriore incremento della produttività della cucina di S.Agata Bolognese.

Nel 2013 le attività di educazione alimentare sono proseguite, d'intesa con le istituzioni scolastiche, la collaborazione degli insegnanti ed il dialogo aperto con le famiglie. Durante l'anno si sono realizzati laboratori teatrali dedicati alle scuole dell'infanzia e di preparazione merende per le ultime classi delle primarie tutte, con l'obiettivo di incentivare il consumo della frutta e della verdura.

Il sito istituzionale della Vostra società si è arricchito ulteriormente, fungendo sempre più da contatto diretto con i genitori fornendo tra l'altro le informazioni utili per conoscere le attività della società, la consultazione dei menù e le istruzioni ed i moduli per la richiesta di diete speciali.

Sono proseguiti i rapporti con l'Associazione Onlus Famiglia di San Giovanni in Persiceto e con la Onlus Anzola Solidale per il recupero ed il riutilizzo a fini benefici di alimenti destinati a persone non abbienti, con riferimento alla legge del "Buon Samaritano". Questa iniziativa si inquadra in una politica imprenditoriale che vede Matilde Ristorazione impegnata ad essere presente concretamente nella vita sociale dei Comuni in cui opera.

La politica di miglioramento della qualità e di stabilità dei prezzi della società è possibile soltanto nell'ambito di una tenace ricerca dell'efficienza e della solidità economica.

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

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
valore della produzione	5.380.330	5.300.773	5.506.573
margine operativo lordo	1.230.792	1.124.078	1.089.285
Risultato prima delle imposte	1.083.914	1.028.827	907.208

Principali dati economici

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

	31/12/2013	31/12/2012	Variazione
Ricavi netti	5.368.319	5.298.196	70.123
Costi esterni	2.874.506	2.924.035	(49.529)
Valore Aggiunto	2.493.813	2.374.161	119.652
Costo del lavoro	1.263.021	1.250.083	12.938
Margine Operativo Lordo	1.230.792	1.124.078	106.714
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	193.594	187.655	5.939
Risultato Operativo	1.037.198	936.423	100.775
Proventi diversi	12.011	2.577	9.434
Proventi e oneri finanziari	34.644	28.618	6.026
Risultato Ordinario	1.083.853	967.618	116.235
Componenti straordinarie nette	61	61.209	(61.148)
Risultato prima delle imposte	1.083.914	1.028.827	55.087
Imposte sul reddito	359.465	321.598	37.867
Risultato netto	724.449	707.229	17.220

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

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
ROE netto	0,38	0,38	0,37
ROE lordo	0,57	0,56	0,58
ROI	0,23	0,19	0,19
ROS	0,20	0,18	0,17

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	4.085	6.372	(2.287)
Immobilizzazioni materiali nette	1.756.106	1.873.950	(117.844)
Partecipazioni ed altre	2.897	2.375	522

immobilizzazioni finanziarie			
Capitale immobilizzato	1.763.088	1.882.697	(119.609)
Rimanenze di magazzino	27.828	22.407	5.421
Crediti verso Clienti	1.509.598	1.575.869	(66.271)
Altri crediti	116.026	146.839	(30.813)
Ratei e risconti attivi	7.894	11.696	(3.802)
Attività d'esercizio a breve termine	1.661.346	1.756.811	(95.465)
Debiti verso fornitori	848.279	1.063.052	(214.773)
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	84.198	58.072	26.126
Altri debiti	117.984	115.229	2.755
Ratei e risconti passivi	50.998	53.407	(2.409)
Passività d'esercizio a breve termine	1.101.459	1.289.760	(188.301)
Capitale d'esercizio netto	559.887	467.051	92.836
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	203.220	183.416	19.804
Altre passività a medio e lungo termine	86.521	85.276	1.245
Passività a medio lungo termine	289.741	268.692	21.049
Capitale investito	2.033.234	2.081.056	(47.822)
Patrimonio netto	(2.634.245)	(2.559.793)	(74.452)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(273.009)	(542.698)	269.689
Posizione finanziaria netta a breve termine	874.020	1.021.435	(147.415)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(2.033.234)	(2.081.056)	47.822

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

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2013	31/12/2012	31/12/2011
Margine primario di struttura	871.157	677.096	449.533
Quoziente primario di struttura	1,49	1,36	1,26
Margine secondario di struttura	1.433.907	1.488.486	1.501.412
Quoziente secondario di struttura	1,81	1,79	1,88

Margine Primario di Struttura: patrimonio netto – immobilizzazioni

Quoziente primario di struttura: patrimonio netto / immobilizzazioni

Margine secondario di struttura: patrimonio netto + passività consolidate – immobilizzazioni

Quoziente secondario di struttura: (patrimonio netto + passività consolidate)/ immobilizzazioni

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	101.846	1.283.823	(1.181.977)
Denaro e altri valori in cassa	867	825	42
Disponibilità liquide ed azioni proprie	102.713	1.284.648	(1.181.935)
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.040.200	0	1.040.200
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	0	158	(158)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	0	0	
Quota a breve di finanziamenti	268.893	263.356	5.537
Crediti finanziari	0	(301)	301
Debiti finanziari a breve termine	268.893	263.213	5.680
Posizione finanziaria netta a breve termine	874.020	1.021.435	(147.415)
Quota a lungo di finanziamenti	273.009	542.698	(269.689)
Crediti finanziari	0	0	
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(273.009)	(542.698)	269.689
Posizione finanziaria netta	601.011	478.737	122.274

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	2,03	1,94	1,89
Liquidità secondaria	2,05	1,96	1,91
Indebitamento	0,68	0,87	1,19
Tasso di copertura degli immobilizzi	1,76	1,75	1,83

L'indice di liquidità primaria è pari a 2,03. L'indice è dato dal seguente rapporto:

$$\frac{\text{Crediti Attivo Circ. entro 12 m.} + \text{Disponibilità liquide} + \text{Ratei e Risc. attivi entro 12 m.}}{\text{Debiti entro 12 m.} + \text{Ratei e Risconti passivi entro 12 m.}}$$

La situazione finanziaria della società è da considerarsi buona.

L'indice di liquidità secondaria è pari a 2,05. L'indice è dato dal seguente rapporto:

$$\frac{\text{Rimanenze} + \text{Crediti Attivo Circ. entro 12 m.} + \text{Disponib. liquide} + \text{Ratei e Risc. attivi entro 12 m.}}{\text{Debiti entro 12 m.} + \text{Ratei e Risconti passivi entro 12 m.}}$$

Il valore assunto dal capitale circolante netto è sicuramente soddisfacente in relazione all'ammontare dei debiti correnti.

L'indice di indebitamento è pari a 0,68. L'indice è dato dal seguente rapporto:

$$\frac{\text{Trattamento di fine rapporto} + \text{Debiti}}{\text{Patrimonio Netto}}$$

I mezzi propri sono da ritenersi congrui in relazione all'ammontare dei debiti esistenti.

Dal tasso di copertura degli immobilizzi, pari a 1,76, costituito da:

$$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Debiti oltre 12 m.}}{\text{Immobilizzazioni} + \text{Cred.Att.Circolante oltre 12 m.}}$$

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 del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Nel corso dell'esercizio la nostra società ha effettuato corsi di aggiornamento del personale sulla sicurezza.

Ambiente

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

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

La nostra società è in possesso di certificazione ISO14001:2004.

Investimenti

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

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Terreni e fabbricati	10.014
Impianti e macchinari	46.674
Attrezzature industriali e commerciali	18.119

Attività di ricerca e sviluppo

Sono svolte in modo continuativo e costante in correlazione all'ordinaria attività di gestione, con l'obiettivo di ottimizzare i processi di produzione, gli impieghi delle materie prime ed i tempi di lavorazione, al fine di adeguare costantemente il servizio svolto e meglio rispondere alle aspettative dell'utenza.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La società non detiene alcun rapporto di controllo o collegamento in altre società.

Per quanto riguarda i rapporti intrattenuti con imprese correlate, sono da segnalare:

- quelli con i Soci Pubblici per i servizi di produzione e fornitura dei pasti per le mense scolastiche, anziani assistiti e dipendenti comunali; per alcune Amministrazioni vengono svolte inoltre tutte quelle attività che completano il servizio mensa quali l'apparecchiatura dei tavoli, la distribuzione dei pasti, il riordino dei locali.

Società	Crediti	Debiti	Ricavi
Enti Pubblici Soci			
Comune di San Giovanni in Persiceto	471.170		1.379.913
Comune di Sant'Agata Bolognese	70.188		351.660
Comune di Sala Bolognese	123.383		595.747
Comune di Anzola Emilia	146.836		680.258
Comune di Calderara di Reno	160.427		773.499
Comune di Crevalcore	202.276		595.190
Comune di Nonantola	263.825		742.156
Az Serv.alla Persona SENECA	34.353		62.530
Consorzio Aldebaran	41.098		110.926
Altri Clienti	32.034		76.799
TOTALE	1.545.591	0	5.368.678

- quelli con il Socio Privato sono relativi a servizi di:
 - tenuta della contabilità della società e di tutte le procedure amministrative inerenti e derivanti;
 - gestione completa di tutte le pratiche ed adempimenti relativi al personale della società ivi comprese anche le attività di formazione periodica in relazione agli aspetti igienico-sanitari e sicurezza sul lavoro e quant'altro connesso all'attività aziendale;
 - gestione completa dei rapporti con fornitori sia di merci che di servizi, sia di tipo amministrativo che contrattuale;
 - gestione commerciale completa degli aspetti contrattuali, segretariali e di vendita;
 - gestione delle problematiche igienico-sanitarie relative alla produzione, con conseguenti adeguamenti a norme HCCP;
 - gestione dell'attività finanziaria della società;

- consulenza economico finanziaria allo sviluppo degli investimenti e valutazione del loro impatto sul conto economico della società;
- assistenza informatica per la gestione di tutti i sistemi di informatica "distribuita";
- gestione delle attività relative alla privacy;
- assistenza legale societaria ed amministrativa;
- attività tecniche di coordinamento e supporto alla elaborazione di nuovi progetti

il tutto sfruttando il know how della Camst Soc. Coop. a r.l..

I suddetti servizi hanno generato costi nell'esercizio per € 375.979.

Nell'esercizio CAMST Soc.coop.a r.l. ha inoltre effettuato: forniture di materie prime e merci dal proprio Centro Distribuzione dell'Interporto di Bologna per € 813.818 e forniture pasti temporaneamente eccedenti la capacità produttiva della società per € 197.449.

Gruppo Socio Camst	Crediti	Debiti	Ricavi	Costi per acquisto	Costi per servizi
Camst Soc.Coop. a r.l.	0	378.330	578	1.011.268	375.979
Day Ristoservice S.p.A.	0	1.497	-		3.962
Totale	0	379.827	578	1.011.268	379.941

Soc.del Gruppo Camst	Crediti Finanz.	Prov.Finanz.
Finrest Spa	1.040.200	200
Totale	1.040.200	200

Tutti i suddetti rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società non detiene alcuna quota propria, né quote di Società Controllanti.

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 di seguito si forniscono le informazione in merito all'utilizzo di strumenti finanziari, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria. Di seguito sono fornite, poi, una serie di informazioni quantitative volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una buona qualità creditizia stante l'attività svolta quasi esclusivamente (96,5%) nei confronti dei Clienti-Soci Pubblici o a società partecipate dagli stessi.

L'ammontare delle attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità è pari al fondo svalutazione crediti, prudenzialmente iscritto in bilancio.

Rischio di liquidità

Si ritiene che non sussistano particolari rischi di liquidità connessi all'attività aziendale. Si segnala che:

- la società possiede le attività finanziarie adeguate per soddisfare le necessità di liquidità;
- la società per la costruzione della Cucina Centralizzata di Sant'Agata Bolognese ha reperito le fonti di finanziamento attraverso l'accensione di un mutuo ipotecario decennale con la Banca

Popolare dell'Etruria e del Lazio avente scadenza il 31/12/2015. Il rimborso di detto mutuo avviene mediante rate semestrali che nel 2013 sono state mediamente (capitale+interessi) di € 137.511,00 cadauna ;

- la società dispone di depositi presso istituti per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato della attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

Inoltre si segnala che esistono altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di tasso;
- il rischio di prezzo.

Con riferimento al rischio di tasso si segnala che l'indebitamento della società genera oneri finanziari in misura variabile; il tasso passivo sul mutuo è ancorato al tasso Euribor 6 mesi/360, conseguentemente eventuali variazioni sensibili del parametro di riferimento potrebbero generare maggiori interessi passivi a carico del conto economico. La liquidità della società è impiegata in base all'affidabilità dell'intermediario ed alle migliori condizioni di mercato. La società non è soggetta al rischio di prezzo in quanto i Contratti stipulati con i Clienti/Soci, prevedono la possibilità dell'adeguamento all'indice Istat del prezzo del pasto. Tutti i contratti hanno scadenza al 31/12/2035.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono fatti rilevanti da registrare dopo la chiusura dell'esercizio 2013.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il budget della gestione per il 2014 prevede la realizzazione dell'ampliamento della cucina di S.Agata Bolognese per un investimento di € 1.351.960 a cui conseguirà la chiusura della produzione della cucina dei Anzola Emilia. Il Cantiere ha già iniziato l'attività e concluderà i lavori entro il 31 agosto prossimo. Durante il periodo estivo i pasti verranno preparati da cucine esterne. Per l'esercizio 2014 potrà essere possibile una leggera flessione dell'utile di bilancio in ragione dell'esternalizzazione della produzione nei mesi estivi e dell'avviamento dell'impianto rinnovato. La società prevede di mantenere invariati i livelli occupazionali.

Destinazione del risultato d'esercizio

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

Risultato d'esercizio al 31/12/2013	Euro	724.448,84
a riserva straordinaria	Euro	324.448,84
a dividendo	Euro	400.000,00

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

Per Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente
Antonino Borghi