

SOCIETA' DI SERVIZI VALLE D'AOSTA SPA

**Società sottoposta ad attività di direzione e controllo
da parte della Regione Autonoma Valle d'Aosta**

Codice fiscale 01156380071 – Partita iva 01156380071

LOC. AMERIQUE 127 - 11020 QUART AO

Numero R.E.A 72051

Registro Imprese di AOSTA n. 01156380071

Capitale Sociale € 950.000,00 i.v.

**Società sottoposta all'attività di controllo e coordinamento
da parte della Regione Autonoma Valle d'Aosta**

Relazione sulla gestione al bilancio chiuso al 31.12.2015

Signori soci,

il bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31.12.2015 che sottoponiamo alla Vostra approvazione, rileva un utile di euro 285.901,00.

A tale risultato si è pervenuti imputando un ammontare di imposte pari a euro 151.712,00 al risultato prima delle imposte pari a euro 437.613,00.

Il risultato ante imposte, a sua volta, è stato determinato allocando euro 7.361,00 ai fondi di ammortamento.

Premessa

La Società di Servizi Valle d'Aosta SpA (in seguito "Servizi SpA" o "SpA") viene costituita in data 28 marzo 2011 come previsto dalla Legge Regionale n.44 del 20 dicembre 2010.

La Società di Servizi Valle d'Aosta SpA (in seguito "Servizi SpA" o "SpA"), costituita in ottemperanza del disposto della Legge Regionale n.44 del 20 dicembre 2010, è un'azienda "in house" e pertanto eroga servizi solo ed esclusivamente al socio unico, la Regione Autonoma Valle d'Aosta. Nell'anno 2015 la Società ha operato nei seguenti ambiti:

1. L'assistenza e la gestione delle sale espositive e delle mostre temporanee;
2. L'assistenza di tipo socio-sanitario;
3. L'assistenza ed il supporto a situazioni di disagio sociale;
4. L'assistenza ed il sostegno anche educativo agli studenti disabili;
5. La custodia e la vigilanza dei beni culturali;
6. Il supporto al Dipartimento Risorse Naturali e Corpo Forestale nelle attività di progettazione e direzione tecnico-amministrativa.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

Di seguito si fornisce un breve approfondimento per singoli contratti di servizio.

- Assistenza e gestione dei siti espositivi e mostre temporanee

L'attività comprende l'attività di assistenza ai visitatori, la gestione del sito, oltreché il servizio, ove previsto, di biglietteria e cassa. I siti gestiti sono stati:

- Il Museo Archeologico in Aosta;
- Il Centro Saint-Benin in Aosta;
- La Sala Espositiva Hotel des Etats in Aosta;

I servizi sono correlati alla calendarizzazione degli eventi e delle mostre e hanno occupato complessivamente 8 addetti.

- Servizi di custodia e vigilanza ai beni culturali

Il servizio si prefigge oltre alla tutela del bene culturale, anche la sua fruizione attraverso l'organizzazione e la realizzazione di visite guidate. I beni oggetto del contratto sono stati:

- Il castello di Sarrion de la Tour in Saint Pierre;
- Il Castello Reale di Sarre;
- Il Castello di Fénis;
- Il Castello di Issogne;
- Il Castello di Verrès;
- Il Castel Savoia in Gressoney Saint-Jean;
- Gli scavi archeologici di San Lorenzo;
- Il Criptoportico forense;
- Il sito di Pont d'Ael a Aymavilles.

Il servizio, pur con variazioni di orari in relazione alla stagionalità dei flussi di visitatori, ha natura continuativa. In occasione dell'evento internazionale "Expo 2015" e al fine di poterne sfruttare le ampie possibilità si è proceduto ad implementare l'orario di visita dei castelli e dei siti monumentali della Valle d'Aosta potenziandone la fascia di apertura al pubblico ed omogeneizzandone la fruizione turistico culturale. Gli addetti impiegati sono stati 65.

- Castello Gamba

Il servizio comprende la gestione complessiva del Castello Gamba con lo sviluppo e la realizzazione di laboratori didattici. Il primo contratto di servizio, avente scadenza nel corso del mese di ottobre, è stato oggetto di proroga fino al termine dell'anno. Il servizio occupa complessivamente 9 addetti oltre a 4 promotori culturali.

- Assistenza di tipo socio-sanitario

Il servizio, reso presso i Centri Educativo Assistenziali (C.E.A.) in Aosta, Quart, Hone e Chatillon occupa complessivamente, escluse le sostituzioni, 7 soggetti, con qualifica di Operatore Socio Sanitario (O.S.S.). Il servizio prevede l'assistenza diretta alla persona dell'utente nell'espletamento delle funzioni di cura primaria, oltre alla partecipazione al mantenimento dei corretti standard di igiene e ordine della sede di lavoro.

- Interventi di servizio sociale professionale

Il servizio si prefigge lo sviluppo e la realizzazione delle politiche di prevenzione e sostegno del disagio sociale. In particolare, l'accoglienza e la valutazione delle richieste che pervengono ai servizi territoriali, la consulenza psicosociale, anche all'interno delle commissioni medico collegiali integrate (ex L.R. 11/1999), la presa in carico delle situazioni di bisogno, con relativa elaborazione di progetti individualizzati.

Gli addetti al servizio sono stati complessivamente, escluse le sostituzioni, 20 e hanno operato su tutto il territorio regionale.

- Assistenza e sostegno presso le istituzioni scolastiche

Il servizio prevede l'assistenza e il supporto, anche di tipo educativo, verso studenti portatori di handicap. In particolare, prevede l'assistenza da parte degli operatori dell'aiuto diretto agli studenti nell'espletamento delle funzioni di cura personale e di raggiungimento degli obiettivi didattico-educativi previsti dai diversi Piani Educativi Individualizzati (P.E.I.)

Il servizio prevede l'interazione con l'Amministrazione Regionale e anche con singole istituzioni scolastiche ed è correlato alla durata dell'anno scolastico. Gli addetti sono stati complessivamente, escluse le sostituzioni, 117.

- Assistenza e supporto al Dipartimento Risorse Naturali e Corpo Forestale

Il servizio attivato a giugno 2015 ha per oggetto il supporto nelle attività di progettazione e direzione tecnico-amministrativa relative ai lavori nei settori della forestazione, della sentieristica e delle sistemazioni montane. La selezione espletata a maggio 2015 ha portato all'assunzione di:

- Numero 24 addetti con contratto a tempo pieno determinato con profilo professionale di impiegato tecnico;
- Numero 12 addetti con contratto a tempo pieno determinato con profilo professionale di impiegato amministrativo.

Di seguito si fornisce una ripartizione delle componenti positive di reddito secondo i contratti di servizio descritti.

Ricavi per comparto	2015	2014
	Euro	Euro
<u>Cultura</u>		
Ass.za mostre	122.450,00	126.400,00
Vigilanza e custodia (con castello Gamba)	1.424.000,00	1.313.000,00
Totale Cultura	1.546.450,00	1.439.400,00
<u>Sanità e Politiche Sociali</u>		
Assistenza Socio-Sanitaria	255.059,50	218.726,32
Assistenza sociale	871.735,57	843.535,90
Totale Sanità	1.126.795,07	1.062.262,22
<u>Istruzione</u>		
Assistenza e sostegno anche educativo	2.695.158,59	2.722.207,40
<u>Risorse naturali</u>		
Supporto tecnico amministrativo	707.377,06	0,00
TOTALE	6.075.780,72	5.223.869,62

Il raffronto con l'anno precedente evidenzia un deciso incremento dei ricavi complessivi (+16.31%) legato sia all'implementazione dei servizi del comparto cultura a seguito dell'Expo 2015 sia al nuovo contratto stipulato con il Dipartimento Risorse Naturali e Corpo Forestale.

Si segnala, infine, che nel corso dell'anno 2015, la Società ha proceduto alla stabilizzazione di n.26 addetti con qualifica di Operatori di sostegno. Gli OPS con contratto a tempo indeterminato sono passati da 69 unità del 2014 a 95 unità del 2015.

Commento ed analisi degli indicatori di risultato

Nei paragrafi che seguono vengono separatamente analizzati l'andamento economico con l'utilizzo di specifici indicatori di risultato.

Gli indicatori di risultato sono ricavati direttamente dai dati di bilancio, previa sua riclassificazione. I metodi di riclassificazione sono molteplici.

Al fine di agevolare l'analisi si presenta il rendiconto finanziario dei flussi di liquidità già peraltro incluso nella nota integrativa.

	31-12-2015	31-12-2014
A) Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	285.901	33.941
Imposte sul reddito	151.712	78.173
Interessi passivi/(attivi)	(14.970)	(13.998)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	422.643	98.116
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	282.884	247.219
Ammortamenti delle immobilizzazioni	7.361	7.173
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	290.245	254.392
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn	712.888	352.508
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti vs clienti	405.438	(327.313)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	10.274	(52.792)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	244.061	(346.690)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	100.954	55.993
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	16.863	113.097
Totale variazioni del capitale circolante netto	777.590	(557.705)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn	1.490.478	(205.197)
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	14.970	13.998
(Imposte sul reddito pagate)	(151.712)	(78.173)
Altri incassi/(pagamenti)	(270.453)	(343.088)
Totale altre rettifiche	(407.195)	(407.263)
Flusso finanziario della gestione reddituale (A)	1.083.283	(612.460)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Flussi da investimenti)	(915)	(970)
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Flussi da investimenti)	(52)	-
Flussi da disinvestimenti	-	374
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(967)	(596)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2	-

	31-12-2015	31-12-2014
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	2	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.082.318	(613.056)
Disponibilità liquide a inizio esercizio	782.257	1.395.313
Disponibilità liquide a fine esercizio	1.864.575	782.257

Per una più approfondita conoscenza si propone uno Stato Patrimoniale riclassificato secondo il metodo finanziario

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO	31/12/2015	31/12/2014
LIQUIDITA' IMMEDIATE	1.864.575	782.257
LIQUIDITA' DIFFERITE	1.155.403	1.713.689
MAGAZZINO RIMANENZE	0	0
ATTIVO CORRENTE (C)	3.019.978	2.495.946
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	8.296	10.541
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	0	4.201
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	0	0
ATTIVO FISSO	8.296	14.742
ATTIVITA' - IMPIEGHI (K)	3.028.274	2.510.688
PASSIVO CORRENTE (P)	1.267.758	1.036.075
PASSIVO CONSOLIDATO	0	0
CAPITALE NETTO (N)	1.760.516	1.474.613
PASSIVO E NETTO - FONTI	3.028.274	2.510.688

Infine, si illustrano uno Stato Patrimoniale e un Conto Economico riclassificato ai fini dell'analisi per indici

STATO PATRIMONIALE	31/12/2015	31/12/2014
A) CREDITI V/SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI	8.296	14.742
C) ATTIVO CIRCOLANTE	2.357.385	1.589.292
D) RATEI E RISCONTI ATTIVI	662.593	906.654
TOTALE STATO PATRIMONIALE ATTIVO	3.028.274	2.510.688
A) PATRIMONIO NETTO	1.760.516	1.474.613
B) F.DI RISCHI E ONERI	33.000	33.000
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUB.	33.274	20.843
D) DEBITI	973.740	855.442
E) RATEI E RISCONTI PASSIVI	227.744	126.790
TOTALE STATO PATRIMONIALE PASSIVO	3.028.274	2.510.688

CONTO ECONOMICO	31/12/2015	31/12/2014
VALORE DELLA PRODUZIONE	6.075.896	5.223.891
Costi per materie	6.513	4.881
Costi per servizi	417.383	356.189
Costi godimento beni di terzi	28.324	30.404
Costi per il personale	5.175.586	4.725.672

Ammortamenti e svalutazioni	7.361	7.173
Altri accantonamenti	0	0
oneri diversi di gestione	5.225	10.574
COSTI DELLA PRODUZIONE	5.640.392	5.134.893
DIFFERENZA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE	435.504	88.998
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	14.970	13.998
RIVALUTAZIONI/SVALUTAZIONI	0	0
DIFFERENZA PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	-12.861	9.118
RISULTATI ANTE IMPOSTE	437.613	112.114
Imposte	151.712	78.173
Utile dell'esercizio	285.901	33.941

Principali indicatori

Ai sensi dell'art. 2428, comma 1-bis, c.c. di seguito vengono analizzati alcuni indicatori di risultato scelti tra quelli ritenuti più significativi in relazione alla situazione della società.

INDICATORI ECONOMICI

Gli indici di redditività netta	Anno 2015	Anno 2014
ROE-Return on equity: (RN/N) Risultato netto d'esercizio/capitale netto	19,39%	2,36%
ROI-Return on investment: (ROGA/K) Risultato op. globale/Capitale investito	14,38%	3,54%
Grado di indebitamento: (K/N)	0	0
ROD-Return on debts (Oneri fin./Debiti)	Non calcolabile	Non calcolabile
Spread: ROI-ROD	Non calcolabile	Non calcolabile
Coefficiente moltiplicativo: (Debiti/N)	Non calcolabile	Non calcolabile

ROE (Return On Equity)

E' il rapporto tra il reddito netto ed il patrimonio netto dell'azienda.

Esprime in misura sintetica la redditività e la remunerazione del capitale proprio.

ROI (Return On Investment)

E' il rapporto tra il reddito operativo e il totale dell'attivo.

Esprime la redditività caratteristica del capitale investito, ove per redditività caratteristica si intende quella al lordo della gestione finanziaria, delle poste straordinarie e della pressione fiscale.

L'analisi per indici conferma un sostanziale incremento della redditività ricollegabile sia all'implementazione dei servizi del comparto cultura correlati ad Expo 2015 che al nuovo ambito in cui opera la Società.

Indicatori di tipo patrimoniale, finanziario o di liquidità non sono stati oggetto in analisi in quanto la Società risulta non avere posizioni debitorie con istituti di credito o altri soggetti finanziatori.

Informazioni relative alle relazioni con il personale

Ad integrazione di quanto riferito nella Nota Integrativa, al punto 15, si precisa quanto segue. La Società ha complessivamente impiegato di n. 199 addetti di cui 154 donne e 45 uomini di cui 123 con qualifica impiegatizia e 76 con qualifica operaia.

Le ore perse nell'anno 2015 sono state complessivamente 6.031 così distinguibili:

- Malattia 5.948
- Infortuni 75
- Scioperi 8

INFORMAZIONI PREVISTE DALL'ART. 2428 C.C.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, n. 1), c.c. si evidenzia come la natura stessa dell'attività oggetto della società non preveda al momento attuale investimenti in tal senso.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Alla data di chiusura del bilancio, non risultano detenute partecipazioni di controllo, mentre si segnala che la Società è sotto il controllo diretto della Regione Autonoma Valle d'Aosta, che ne rappresenta il Socio Unico. L'attuale situazione societaria si prevede non subirà, dal punto di vista del controllo variazioni significative nel prossimo futuro.

I rapporti tra la Società di Servizi Valle d'Aosta ed il proprio azionista, come già illustrato in precedenza, sono regolati secondo i modelli gestionali propri dei servizi pubblici, che la pubblica amministrazione utilizza senza il ricorso al libero mercato, il cosiddetto "in house providing".

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società al 31/12/2015 non possiede, né direttamente né indirettamente azioni proprie o azioni o quote di Società controllanti.

Si precisa che anche nel corso dell'esercizio la Società non ha acquistato o ceduto o anche solo posseduto, né direttamente né indirettamente, azioni proprie o azioni o quote di Società controllanti.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non sono presenti fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio la cui conoscenza risulti utile per una migliore comprensione delle dinamiche di bilancio.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per l'anno 2016 si ipotizza che la Società si troverà ad operare in una situazione di mantenimento dei contratti esistenti.

Informazioni sui principali rischi ed incertezze

Obiettivi e politiche di gestione del rischio finanziario

Rischi connessi all'utilizzo di strumenti finanziari

La Società per la natura della sua attività e del proprio committente di riferimento non presenta una dinamica finanziaria rischiosa. In ogni caso, come più sopra precisato, essa risulta particolarmente ridotta già in sede di definizione dei contratti di servizio, con la previsione di rateizzazione coerente con le esigenze di inizio del servizio e successivo svolgimento.

Gli obiettivi e le politiche della società in materia di gestione del limitato rischio finanziario sono indicate nel seguente prospetto.

Strumenti finanziari	Politiche di gestione del rischio
Crediti finanziari	Non sussistono rischi
Depositi bancari e postali	Non sussistono rischi
Assegni	Non sussistono rischi
Denaro e valori di cassa	Non sussistono rischi
Altri debiti	Non sussistono rischi

Esposizione ai rischi di prezzo, di credito, di liquidità, dei flussi finanziari

Rischi operativi

La definizione dei contratti di servizio al fine di garantire il corretto espletamento della prestazione lascia margini alle parti di procedere a variazioni ed adeguamenti alle mutevoli esigenze operative. Tale programmazione permette di contenere di ridurre al minimo il rischio in oggetto.

Rischi di mercato

La Società operando in *"house providing"* non presenta allo stato della normativa attuale un rischio di mercato. La sua attività pertanto resta soggetta a possibili variazioni solo in relazione alle differenti esigenze di servizi di supporto da parte dell'Amministrazione Regionale. Tale rischio viene peraltro compensato dalla struttura *"leggera"* e flessibile della Società.

Rischi di credito

La Società non ritiene necessario richiedere garanzie di sorta per le posizioni aperte, in quanto si configura una remota possibilità di insolvenza da parte del Cliente. Non esistono crediti finanziari di lungo periodo.

Rischi di liquidità

La Società non presenta una posizione finanziaria netta passiva.

Rischio di variazione dei flussi finanziari

La Società non prevede un rischio relativo alla variazione dei flussi finanziari.

ALTRE INFORMAZIONI SPECIFICHE RICHIESTE DALL'ART. 2428 CC E DA ALTRE NORMATIVE

Sedi secondarie

La Società attualmente ha una sede in Reg. Amerique, 127 a Quart (AO) e gli uffici amministrativi in Aosta in piazza Della Repubblica 15.

Privacy - Documento programmatico sulla sicurezza (DPS)

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dalla normativa nazionale in materia di privacy (D.Lgs n. 196/2003) adottando le misure necessarie per la tutela dei dati sebbene non abbia proceduto alla redazione del DPS. Si rammenta, infatti, che, con l'entrata in vigore del D.L. 5/2012, non è più necessaria la tenuta del Documento Programmatico sulla Sicurezza.

D.Lgs 231/2011

La Società, vista la notevole fluidità organizzativa, ha provveduto all'elaborazione del Codice Etico e del Modello Organizzativo.

L.190/12 e D.lgs.33/13

La società ha nominato il Responsabile della Prevenzione e della corruzione. Ella ha dato atto delle attività poste in essere e dello stato di avanzamento dei lavori in materia di redazione del Piano per la prevenzione della corruzione.

Termine di convocazione dell'Assemblea

Ai sensi dell'art. 2364, comma 2, c.c. si precisa che la convocazione dell'Assemblea ordinaria per l'approvazione del bilancio 2014 è avvenuta entro i 120 giorni dalla chiusura dell'esercizio.

Informativa sull'attività di direzione e coordinamento

Si comunica che la Società è soggetta all'attività di direzione e controllo dell'Ente Regione Autonoma Valle d'Aosta, con sede in Aosta, Piazza Deffeyes n.1, i cui dati sono riportati, ai sensi dell'Art. 2497-bis del Codice Civile, nella nota integrativa, allegata al bilancio 2014.

I rapporti intercorsi tra l'Ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento sono stati regolati secondo le disposizioni della legge istitutiva e successive variazioni.

Proposta di destinazione del risultato d'esercizio

In considerazione dell'entità del risultato dell'esercizio pari a Euro 285.901,00, di cui risultano vincolati:

- euro 14.295,00 a riserva legale;

Si rimette alla volontà dell'Assemblea dei soci la destinazione del residuo utile disponibile pari a euro 271.606,00 proponendo in ogni caso il riporto a nuovo del medesimo.

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

Quart, 31 marzo 2016

Per il Consiglio di amministrazione
Il Presidente

Il sottoscritto Luboz Michel, presidente del Consiglio di Amministrazione, dichiara che il presente documento informatico è conforme a quello trascritto e sottoscritto sui libri sociali tenuti dalla società ai sensi di legge.

Dichiarazione inerente l'imposta di bollo:

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera Valdostana delle imprese e delle professioni di Aosta autorizzata con prov. Prot. n. 4001 del 27/05/2005 dell'Agenzia delle Entrate - Direzione Regionale della Valle d'Aosta".

Copia su supporto informatico conforme all'originale documento su supporto cartaceo, ai sensi degli articoli 38 e 47 del DPR 445/2000, che si trasmette ad uso Registro Imprese