



A.GE.S. S.p.A.

Società sottoposta all'attività di direzione e coordinamento del comune di Paderno Dugnano

Sede Legale:	via Oslavia, 21 - 20037 Paderno Dugnano (MI)	
Capitale Sociale:	euro 850 mila, interamente versato	
Registro imprese:	02286490962	C.C.I.A.A. di Milano
R.E.A.:	1507374	C.C.I.A.A. di Milano
Codice Fiscale:	02286490962	

Relazione sulla Gestione allegata al bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2011

Signori Azionisti,

Il bilancio chiuso il 31 dicembre 2011 che sottoponiamo alla Vostra attenzione e relativa approvazione, si riferisce al decimo esercizio dopo la trasformazione in società per azioni della preesistente azienda speciale. Esso presenta un utile di euro 1.291, dopo accantonamenti per imposte a carico dell'esercizio per euro 37.761 ed ammortamenti e accantonamenti in ragione di euro 176.027.

Il bilancio d'esercizio, predisposto unitamente alla nota integrativa ed alla presente relazione sulla gestione prevista dall'art. 2428 del Codice Civile, è stato messo a Vostra disposizione presso la sede della Società entro i termini previsti dall'art. 2429 del Codice Civile.

L'esercizio 2011 si è rivelato non privo di difficoltà, come del resto era stato previsto. Ha dovuto infatti scontare gli effetti della generale crisi del momento ma anche effetti più tipicamente riconducibili alle realtà locali dei servizi gestiti dalla Società. Alle difficoltà di cui sopra si è contrapposto un rigoroso contenimento dei costi di gestione ed alla fine l'esercizio si è concluso con un utile sostanzialmente in linea con quello degli esercizi precedenti. Prima di procedere all'esame della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, è opportuno analizzare i fatti che caratterizzano la gestione dell'esercizio.

La struttura della Società

La criticità della struttura amministrativa della Società è stata esposta nella precedente relazione sulla gestione e ad essa si fa rimando, dal momento che nel corso dell'esercizio 2011 non è intervenuta nessuna modifica o novità di rilievo.

Le recenti novità poste in essere dal Legislatore in merito alla gestione dei Servizi Pubblici locali richiedono radicali interventi entro e non oltre il 31 dicembre 2012.

Questa occasione sarà motivo di riesame di tutto l'assetto societario.

Gestione farmacie

Rispetto al precedente, l'esercizio 2011 registra una contrazione delle vendite di 137.851= euro, pari al -2,84%.

In più di un'occasione si è avuto modo di dire che il settore vive un continuo drenaggio di marginalità ma purtroppo, a questi fattori esogeni si devono aggiungere effetti tipicamente locali: la contrazione significativa di un punto vendita, sommata agli effetti della nuova parafarmacia istituita dal Centro Commerciale Brianza in assoluta prossimità con la farmacia n.4. Tale parafarmacia, in precedenza allocata oltre la barriera-casse nel mese di maggio 2011 è stata riammodernata e trasferita nel corridoio del centro commerciale. Ciò ha comportato inevitabilmente un sensibile calo dei ricavi. La tabella che segue confronta le vendite del biennio.

Unità locale	Es. 2011	Es. 2010	Δ ass	Δ %
farmacia 1	806.622	830.143	-23.521	- 2,83
farmacia 2	1.073.335	1.067.067	6.268	+ 0,59
farmacia 3	929.360	922.208	7.152	+ 0,78
farmacia 4	1.913.058	2.040.808	-127.750	- 6,26
Totale vendite	4.722.375	4.860.226	-137.851	-2,84

Nonostante le minori vendite delle farmacia n. 1 e 4, il servizio si mantiene comunque ampiamente in utile, anche se non come negli anni precedenti.

Gestione servizio mense scolastiche

Gli adeguamenti ISTAT sul costo dei pasti applicati nel corso del 2010 e del 2011 hanno completamente vanificato l'adeguamento delle tariffe deliberato dall'Amministrazione comunale con decorrenza gennaio 2010.

Nel corso dell'esercizio 2010 si è riusciti a mantenere un sostanziale pareggio tra il costo ed il ricavo dei pasti, con un disavanzo complessivo di soli 312 euro. Per l'esercizio 2011 invece si registra un sensibile sbilancio, come evidenziato dalla tabella che segue.

**Infanzia, primaria e secondaria
(costi a carico A.GE.S.)**

Anni	Mesi	Giorni	Dati					Δ
			N.Pasti	lordo IVA	Ric.Nettolva	costo pasti		
2011	gen		40.578	148.066,06	142.371,21	-144.051,90	-1.680,69	
	feb		49.453	179.749,50	172.836,06	-175.558,15	-2.722,09	
	mar		51.701	188.048,22	180.815,60	-183.538,55	-2.722,95	
	apr		40.717	147.567,96	141.892,27	-144.545,35	-2.653,08	
	mag		54.456	197.445,38	189.851,33	-193.318,80	-3.467,47	
	giu		20.594	73.772,66	70.935,25	-73.108,70	-2.173,45	
	lug				0,00	0,00	0,00	
	ago				0,00	0,00	0,00	
	set		29.344	107.376,44	103.246,58	-107.105,60	-3.859,02	
	ott		51.448	186.741,70	179.559,33	-187.785,20	-8.225,87	
	nov		53.625	194.434,10	186.955,87	-195.731,25	-8.775,38	
	dic		32.793	118.713,60	114.147,69	-119.694,45	-5.546,76	
Totale			424.709	1.541.915,62	1.482.611,17	-1.524.437,95	-41.826,78	

RICAVI medi		COSTI medi	
gen	3,5086	gen	-3,5500
feb	3,4950	feb	-3,5500
mar	3,4973	mar	-3,5500
apr	3,4848	apr	-3,5500
mag	3,4863	mag	-3,5500
giu	3,4445	giu	-3,5500
lug	0,0000	lug	0,0000
ago	0,0000	ago	0,0000
set	3,5185	set	-3,6500
ott	3,4901	ott	-3,6500
nov	3,4864	nov	-3,6500
dic	3,4809	dic	-3,6500
ricavo medio del pasto = 3,4909		costo medio del pasto = -3,5894	

E' ben evidente che il ricavo medio del pasto è inferiore al costo medio del pasto. Ciò vuol dire che, a fronte di complessivi ricavi per euro 1.482.611 (su un totale di euro 1.798.668 della voce A1) si sono dovuti sostenere costi per euro 1.524.438 (su un totale di euro 1.838.178 della voce B6).

Il conseguente disavanzo, di euro - 41.827, è stato interamente assorbito dal bilancio d'esercizio 2011.

Questo squilibrio, che si sarebbe ulteriormente aggravato con l'applicazione dell'indicizzazione che scatterà a settembre 2012, ha reso necessario un adeguamento delle tariffe, provvedimento che l'Amministrazione comunale ha adottato con decorrenza gennaio 2012.

Occorre ancora una volta precisare che il disavanzo del costo dei pasti è solo una componente del costo del servizio. Si deve infatti tener conto anche di tutti i costi di gestione (costo del lavoro, spese per servizi e quant'altro) ed anche quelli sostenuti del Comune (controllo qualità, manutenzione refettori e così via).

Nel corso dell'esercizio si è operata una marcata azione di recupero dell'insoluto dell'Utenza, che ha fatto sì che il credito da incassare presenti un saldo a fine 2011 di valore addirittura inferiore a quello del precedente esercizio 2010.

La tabella ed il grafico che seguono evidenziano l'andamento storico del credito in oggetto.

	Ricavi	Crediti totali verso Utenza	Quote annue	anni
set-dic 2007	502.460,58	-12.055,38 al 31 dic 2007 (4 mesi)	12.055,38	2007
esercizio 2008	1.253.311,44	-29.512,37 al 31 dic 2008	17.456,99	2008
esercizio 2009	1.205.178,66	-49.039,19 al 31 dic 2009	19.526,82	2009
esercizio 2010	1.527.104,46	-81.257,24 al 31 dic 2010	32.218,05	2010
esercizio 2011	1.482.611,17	-74.678,37 al 31 dic 2011	-6.578,87	2011
Totale ricavi	5.970.666,31	Percentuale di insolvenza -1,25%		



Il servizio soste a pagamento

Affidato ad A.G.E.S. a partire dall'esercizio 2007, questo servizio caratterizzato da una crescente redditività replica ed accentua anche per il 2011 quella decisa controtendenza avviata nel 2010.

Come già riportato nella precedente relazione sulla gestione, le cause di questi mancati ricavi sono pressoché esclusivamente imputabili ai lavori edili presso la casa di cura San Carlo, realizzati sull'area di sosta a pagamento affidata alla Società, senza aver potuto ottenere una qualsiasi forma di indennizzo dal privato attuatore ovvero dal Concessore del servizio, per i danni conseguenti ai mancati introiti.

La tabella che segue espone l'andamento economico dell'ultimo quinquennio sull'area in oggetto.

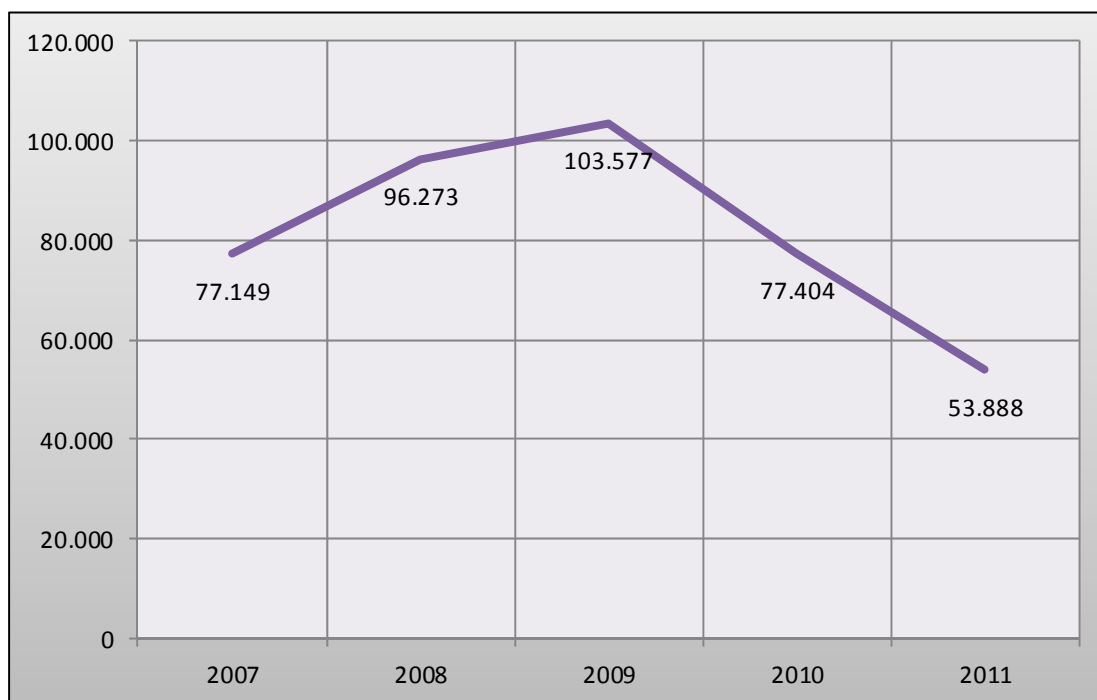
RICAVI SOSTE a PAGAMENTO sul PIAZZALE ANTISTANTE LA CASA DI CURA SAN CARLO

	esercizio_2007	esercizio_2008	esercizio_2009	esercizio_2010	esercizio_2011
PAR 01-01 casa di cura S. Carlo	41.518,59	38.166,61	32.888,19	32.440,06	22.356,11
PAR 01-02 casa di cura S. Carlo	35.630,56	35.851,11	20.840,49	2.204,06	515,82
PAR 01-03 casa di cura S. Carlo	0,00	12.995,23	32.909,56	32.313,25	27.891,09
PAR 01-04 casa di cura S. Carlo	0,00	9.260,62	16.939,56	10.447,52	3.125,11
	77.149,15	96.273,57	103.577,80	77.404,89	53.888,13

esercizio_2007	esercizio_2008	esercizio_2009
100	124,79%	134,26%

esercizio_2009	esercizio_2010	esercizio_2011
100	74,73%	52,03%

I valori della tabella precedente sono riportati nel grafico che segue dove è ben evidente il buon andamento della gestione, in costante crescita dal 2007 (anno in cui il servizio fu affidato alla Società), ed il successivo decremento dei ricavi dell'area, a seguito dei sopracitati effetti del cantiere.



Complessivamente a bilancio i ricavi calano di circa 31.801 mila euro.

Le tariffe delle soste a pagamento, rimaste inalterate per più esercizi hanno subito una modifica con decorrenza gennaio 2012 ed una diversa organizzazione dei giorni assoggettati a tariffa.

Distributori dell'acqua e del latte

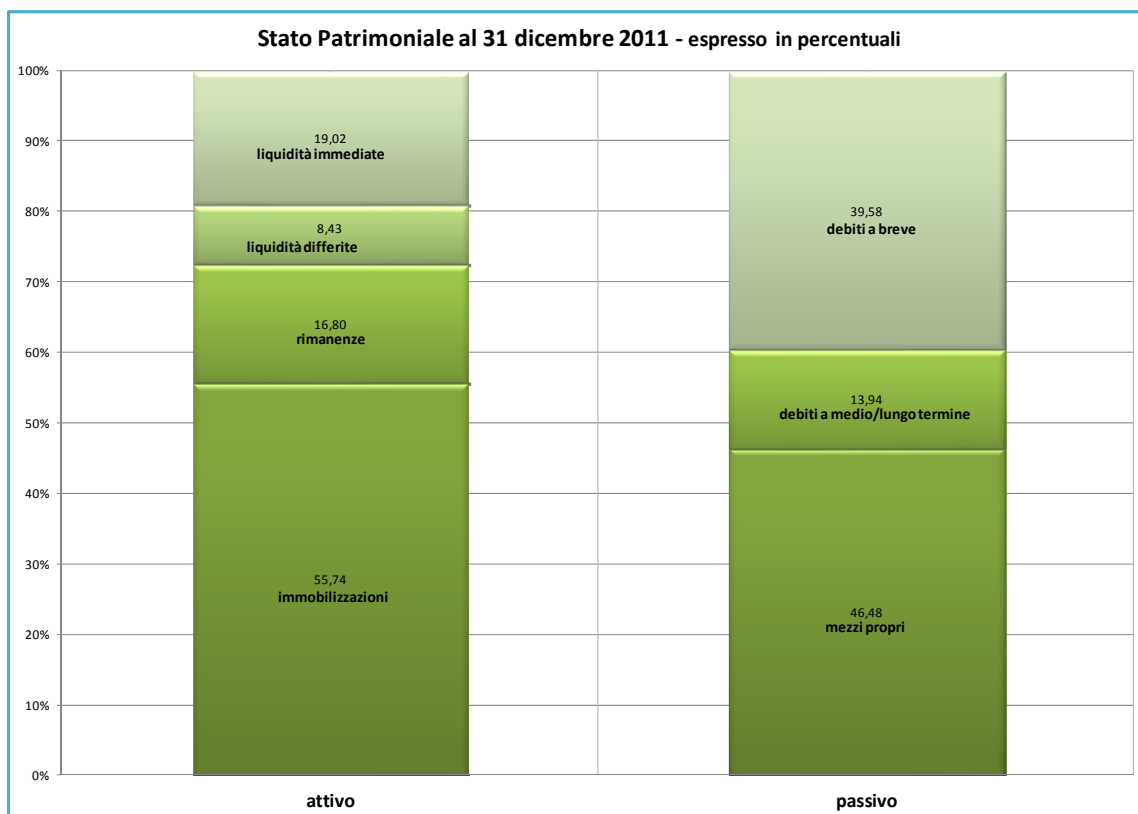
I distributori in oggetto, avviati nel corso del 2010, continuano a riscuotere consensi, con particolare riferimento a quello dell'acqua.

Situazione della Società

La situazione patrimoniale e finanziaria

La situazione patrimoniale

Nel corso dell'esercizio non sono intercorsi eventi in grado di apportare significative modifiche alla situazione patrimoniale della Società, che il grafico che segue ripropone aggiornata.



E' evidente l'elevata incidenza della componente delle immobilizzazioni, per effetto degli investimenti e dei conferimenti degli ultimi esercizi.

La struttura è anche in buon equilibrio e per essa si fa notare inoltre che:

- l'entità dell'attivo circolante copre la totalità debiti a breve;
- i mezzi propri sono in grado di fronteggiare quasi tutte le immobilizzazioni.
- l'indebitamento a medio/lungo termine è costituito unicamente dal fondo TFR.

La situazione finanziaria

Per presentare la situazione finanziaria, nelle tabelle che seguono sono prospettati:

1. una riclassificazione dello stato patrimoniale,
2. i principali indicatori di bilancio
3. il rendiconto finanziario dell'esercizio, che permette di conoscere per effetto di quali cause è variata lo stato del patrimonio a fine esercizio.

ATTIVITA'	es_2010	%	es_2011	%
01 - liquidità immediate	645.298	16,83	688.429	19,02
02 - liquidità differite (crediti+ratei+risconti)	355.397	09,27	305.174	08,43
03 - rimanenze	655.009	17,08	607.838	16,80
04 - Totale attività disponibili	1.655.704	43,19	1.601.441	44,26
05 - immobilizzazioni materiali	2.096.994	54,70	1.950.438	53,90
06 - immobilizzazioni immateriali	76.288	01,99	64.807	01,79
07 - immobilizzazioni finanziarie	4.875	00,13	1.875	00,05
08 - Totale immobilizzazioni	2.178.157	56,81	2.017.120	55,74
09 - TOTALE ATTIVITA'	3.833.861	100	3.618.561	100

PASSIVITA'	es_2010	%	es_2011	%
10 - debiti a breve (deb+rat+ris)	1.694.437	44,20	1.432.392	39,58
11 - debiti a medio/lungo termine	458.898	11,96	504.354	13,93
12 - altri fondi	0	00,00	0	00,00
13 - Totale mezzi di Terzi	2.153.335	56,17	1.936.746	53,52
14 - capitale e riserve	1.677.304	43,75	1.680.524	46,44
15 - utile d'esercizio	3.222	00,08	1.291	00,04
16 - Totale mezzi propri	1.680.526	43,83	1.681.815	46,48
17 - TOTALE PASSIVITA'	3.833.861	100	3.618.561	100

Il dato più confortante espresso in questa riclassificazione è la positiva riduzione dei mezzi di Terzi che passano dal 56,17% del 2010 al 53,29% dell'esercizio 2011. Il tutto ovviamente a favore dei mezzi propri che passano dal 43,83% al 46,71%.

Le quote di ammortamento d'esercizio (immateriali per euro 26.513 e materiali per euro 147.875) e le quote stanziare a fondo TFR producono positivi effetti sul fronte della disponibilità finanziaria, come mostrato dai seguenti indicatori di bilancio.

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	es_2010	es_2011
Margine primario di struttura [16-08]	-497.631	-335.305
Quoziente primario di struttura [16/08]	+ 0,77	+ 0,83
Margine secondario di struttura [(16+11)-08]	-38.733	+ 169.049
Quoziente secondario di struttura [(16+11)/08]	+ 0,98	+ 1,08

Migliorano anche gli indicatori della liquidità, come risulta dalla tabella che segue.

Indicatori della struttura dei finanziamenti	es_2010	es_2011
Quoziente di indebitamento complessivo [(11+10)/16]	+ 1,28	+ 1,15
Quoziente di indebitamento finanziario [12/16]	+ 0,00	+ 0,00

A seguire viene prospettato il rendiconto finanziario dell'esercizio, che mediante l'analisi dei flussi finanziari ripropone considerazioni appena esposte.

Rendiconto finanziario

Rendiconto finanziario	es. 2010		es. 2011	
Disponibilità nette iniziali →		+ 799.099		+ 645.298
Δ delle rimanenze	- 71.171		+ 47.171	
Δ dei crediti	+ 111.621		+ 47.534	
Δ dei ratei e dei risconti attivi	+ 15.096		+ 2.689	
Variazione attiva del capitale d'esercizio	→	+ 55.546	→	+ 97.394
Δ dei debiti	- 188.666		- 259.421	
Δ dei ratei e dei risconti passivi	+ 10.962		- 2.624	
Variazione passiva del capitale d'esercizio	→	- 177.704	→	- 262.045
Flusso monetario dal capitale circolante	→	→	- 122.158	→
Utile esercizio corrente	+ 3.222		+ 1.291	
Ammortamenti	+ 172.852		+ 174.388	
Flusso monetario dall'attività operativa	+ 176.074	→	+ 176.074	→
Plusvalenze	+ 0		- 2	
Investimenti di periodo	- 191.191		- 16.349	
Minusvalenze	+ 0		+ 0	
Flusso monetario dall'attività d'investimento	- 191.191	→	- 191.191	→
Δ decem. immobilizzazioni finanziarie	+ 31		+ 3.000	
Δ del fondo T.F.R.	- 16.557		+ 45.456	
Flusso monetario dall'attività finanziaria	- 16.526	→	- 16.526	→
Δ del fondo di riserva legale	+ 0		+ 3.222	
Δ del fondo di riserva straordinaria	+ 0		- 2	
Δ del fondo rischi ed oneri	+ 0		+ 0	
Δ degli utili portati a nuovo	+ 3.260		+ 0	
Δ del capitale sociale	+ 0		+ 0	
Utile precedente esercizio	- 3.260		- 3.222	
Flusso monetario dal patrimonio netto	+ 0	→	+ 0	→
Disponibilità nette finali →		+ 645.298		+ 688.429

**La gestione economica:
valore della produzione, costi della produzione e rendiconti sezionali**

Valore della produzione

Composizione

Il suo valore è pari ad euro 6.824.716, contro gli euro 7.020.694 del precedente esercizio, ed è così ripartita:

SETTORE	Es. 2011	Es. 2010	Δ ass	Δ %
servizio farmacie	4.740.840	4.899.683	-158.843	- 03,24
servizio mense	1.820.978	1.851.755	-30.777	- 01,66
servizio parcheggi	188.985	220.784	-31.799	- 14,40
servizi minori	73.913	48.471	25.442	+ 52,49
	6.824.716	7.020.694	-195.978	- 02,79

Costi della produzione

Composizione

Il valore complessivo è pari ad euro 6.804.569 contro gli euro 6.956.261 del precedente esercizio e sono così ripartiti:

SETTORE	Es. 2011	Es. 2010	Δ ass	Δ %
B6 - acquisto prodotti finiti	-5.248.207	-5.521.791	273.584	- 04,95
B7 - servizi	-453.334	-368.131	-85.203	+ 23,14
B8 - godimento beni di terzi	-8.523	-8.387	-136	+ 01,62
B9 - costo del lavoro	-824.943	-865.699	40.756	- 04,71
B10 - ammortamenti e accantonamenti	-176.027	-174.861	-1.166	+ 00,67
B11 - variazioni rimanenze	-47.171	71.171	-118.342	- 166,28
B12 - accantonamenti per rischi	0	-40.000	40.000	
B14 - oneri diversi di gestione	-46.364	-48.563	2.199	- 04,53
	-6.804.569	-6.956.261	151.692	- 02,18

I rendiconti sezionali

Le tabelle che seguono riportano i conti economici dell'esercizio suddiviso per settore.

Il settore "servizi minori" annovera al suo interno le attività svolte dalla Società, ovvero:

1. postalizzazione dei processi di preavvisi verbali della Polizia Locale;
2. postalizzazione e l'incasso delle fatture del servizio di assistenza domiciliare;
3. la gestione dei distributori di acqua e latte;
4. i ricavi dall'impianto fotovoltaico della sede;
5. una piccola attività di "hosting" di software, attuata nei confronti di alcune aziende analoghe del nostro territorio.

Si precisa che i rendiconti sezionali non sono frutto di elaborazioni contabili per centri di costo ma suddivisioni operate sulla base di costi specificatamente allocati (dove possibile) e stimati in percentuali, in base all'utilizzo effettivo dei fattori produttivi.

Le riclassificazioni contabili risultano però coerenti con quelle degli esercizi precedenti.



Servizio gestione farmacie =	FAR
Servizio ristorazione scolastica =	MEN
Servizio soste a pagamento =	PAR
Servizi minori =	MIN

Conto Economico dell'esercizio 2011		Totale esercizio 2011	settore farmacie	settore mense	Settore soste a pag.	altre att. minori
A) Valore della Produzione						
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		6.744.921	4.722.376	1.798.668	188.983	34.894
5a) Altri ricavi e proventi vari		79.795	18.464	22.310		39.021
Totale valore della produzione		6.824.716	4.740.840	1.820.978	188.983	73.915
B) Costi della Produzione						
6) per materie prime, e prodotti finiti		(5.248.207)	(3.394.316)	(1.838.178)	(8.876)	(6.837)
7) Per servizi		(453.334)	(303.667)	(84.545)	(60.377)	(4.745)
8) Per godimento di beni di terzi		(8.523)	(8.523)			
9) Per il personale						
a) Salari e stipendi		(561.309)	(420.982)	(84.196)	(28.065)	(28.065)
b) Oneri sociali		(166.087)	(124.565)	(24.913)	(8.304)	(8.305)
c) Trattamento di fine rapporto		(57.410)	(43.058)	(8.612)	(2.871)	(2.870)
e) Altri costi		(40.137)	(30.103)	(6.021)	(2.007)	(2.007)
Totale		(824.943)	(618.708)	(123.742)	(41.247)	(41.247)
10) Ammortamenti e svalutazioni						
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali		(26.513)	(13.257)	(10.605)	(2.651)	
b) Ammort. immobilizzazioni materiali		(147.875)	(73.938)	(59.150)	(14.787)	
d) svalutazione crediti in attivo circolante		(1.639)		(1.639)		
Totale		(176.027)	(87.195)	(71.394)	(17.438)	
11) Variazione rimanenze		(47.171)	(47.171)			
12) Accantonamento per rischi						
13) Altri accantonamenti						
14) Oneri diversi di gestione		(46.364)	(44.244)	(2.092)	(14)	(14)
Totale costi della produzione		(6.804.569)	(4.503.824)	(2.119.951)	(127.952)	(52.843)
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		20.147	237.016	(298.973)	61.031	21.072
C) Proventi e oneri finanziari						
16) Altri proventi finanziari						
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri		2.552	1.276	766	306	204
Totale		2.552	1.276	766	306	204
17) Interessi e altri oneri finanziari						
17bis) utili e perdite su cambi						
Totale						
Totale proventi e oneri finanziari		2.552	1.276	766	306	204
E) Proventi e oneri straordinari						
20) Proventi :						
- plusvalenze da alienazioni		2	2			
- sopravvenienze attive		30.029	24.883	2.184	2.175	787
Totale proventi straordinari		30.031	24.885	2.184	2.175	787
21) Oneri						
- minusvalenze da alienazioni						
- sopravvenienze passive		(13.678)	(12.329)	(1.242)	(107)	
Totale oneri straordinari		(13.678)	(12.329)	(1.242)	(107)	
Totale delle partite straordinarie		16.353	12.556	942	2.068	787
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)		39.052	250.848	(297.265)	63.405	22.063

Conto Economico di settore	es_2011	es_2010	Δ ass	Δ perc
A) Valore della Produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.722.376	4.860.226	(137.850)	- 2,84%
5a) Altri ricavi e proventi vari	18.464	40.537	(22.073)	- 54,45%
Totale valore della produzione	4.740.840	4.900.763	(159.923)	- 3,26%
B) Costi della Produzione				
6) per materie prime, e prodotti finiti	(3.394.316)	(3.667.888)	273.572	- 7,46%
7) Per servizi	(303.667)	(247.344)	(56.323)	+ 22,77%
8) Per godimento di beni di terzi	(8.523)	(8.387)	(136)	+ 1,62%
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	(420.982)	(458.587)	37.605	- 8,20%
b) Oneri sociali	(124.565)	(140.430)	15.865	- 11,30%
c) Trattamento di fine rapporto	(43.058)	(41.535)	(1.523)	+ 3,67%
e) Altri costi	(30.103)	(8.722)	(21.381)	+ 245,14%
Totale	(618.708)	(649.274)	30.566	- 4,71%
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	(13.257)	(15.458)	2.201	- 14,24%
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	(73.938)	(70.967)	(2.971)	+ 4,19%
d) svalutazione crediti in attivo circolante			0	
Totale	(87.195)	(86.425)	(770)	+ 0,89%
11) Variazione rimanenze	(47.171)	71.171	(118.342)	- 166,28%
12) Accantonamento per rischi			0	
13) Altri accantonamenti			0	
14) Oneri diversi di gestione	(44.244)	(44.000)	(244)	+ 0,55%
Totale costi della produzione	(4.503.824)	(4.632.147)	128.323	- 2,77%
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	237.016	268.616	(31.600)	- 11,76%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) Altri proventi finanziari				
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	1.276	815		
Totale	1.276	815		
17) Interessi e altri oneri finanziari				
17bis) utili e perdite su cambi				
Totale				
Totale proventi e oneri finanziari	1.276	815	461	+ 56,56%
E) Proventi e oneri straordinari				
20) Proventi :				
- plusvalenze da alienazioni	2	0		
- sopravvenienze attive	24.883	2.227		
Totale proventi straordinari	24.885	2.227	22.658	+ 1017,42%
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze passive	(12.329)	(19.332)		
Totale oneri straordinari	(12.329)	(19.332)		
Totale delle partite straordinarie	12.556	(17.105)	29.661	- 173,41%
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)	250.848	252.326	(1.478)	- 0,59%

Conto Economico di settore	es_2011	es_2010	Δ ass	Δ perc
A) Valore della Produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.798.668	1.836.997	(38.329)	- 2,09%
5a) Altri ricavi e proventi vari	22.310	14.758	7.552	+ 51,17%
Totale valore della produzione	1.820.978	1.851.755	(30.777)	- 1,66%
B) Costi della Produzione				
6) per materie prime, e prodotti finiti	(1.838.178)	(1.837.858)	(320)	+ 0,02%
7) Per servizi	(84.545)	(84.209)	(336)	+ 0,40%
8) Per godimento di beni di terzi				
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	(84.196)	(91.717)	7.521	- 8,20%
b) Oneri sociali	(24.913)	(28.086)	3.173	- 11,30%
c) Trattamento di fine rapporto	(8.612)	(8.307)	(305)	+ 3,67%
e) Altri costi	(6.021)	(1.744)	(4.277)	+ 245,24%
Totale	(123.742)	(129.854)	6.112	- 4,71%
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	(10.605)	(12.367)	1.762	- 14,25%
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	(59.150)	(56.774)	(2.376)	+ 4,19%
d) svalutazione crediti in attivo circolante	(1.639)	(2.009)	370	- 18,42%
Totale	(71.394)	(71.150)	(244)	+ 0,34%
11) Variazione rimanenze				
12) Accantonamento per rischi		(40.000)	40.000	
13) Altri accantonamenti				
14) Oneri diversi di gestione	(2.092)	(4.026)	1.934	- 48,04%
Totale costi della produzione	(2.119.951)	(2.167.097)	47.146	- 2,18%
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(298.973)	(315.342)	16.369	- 5,19%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) Altri proventi finanziari				
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	766	489	277	+ 56,65%
Totale	766	489	277	+ 56,65%
17) Interessi e altri oneri finanziari				
17bis) utili e perdite su cambi				
Totale				
Totale proventi e oneri finanziari	766	489	277	+ 56,65%
E) Proventi e oneri straordinari				
20) Proventi :				
- plusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze attive	2.184	476	1.708	+ 358,82%
Totale proventi straordinari	2.184	476	1.708	+ 358,82%
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze passive	(1.242)	(2.497)		
Totale oneri straordinari	(1.242)	(2.497)		
Totale delle partite straordinarie	942	(2.021)		
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)	(297.265)	(316.874)	19.609	- 6,19%

Conto Economico di settore	es_2011	es_2010	Δ ass	Δ perc
A) Valore della Produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	188.983	220.784	(31.801)	- 14,40%
5a) Altri ricavi e proventi vari		0		
Totale valore della produzione	188.983	220.784	(31.801)	- 14,40%
B) Costi della Produzione				
6) per materie prime, e prodotti finiti	(8.876)	(10.350)	1.474	- 14,24%
7) Per servizi	(60.377)	(32.660)	(27.717)	+ 84,87%
8) Per godimento di beni di terzi				
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	(28.065)	(48.916)	20.851	- 42,63%
b) Oneri sociali	(8.304)	(14.979)	6.675	- 44,56%
c) Trattamento di fine rapporto	(2.871)	(4.430)	1.559	- 35,19%
e) Altri costi	(2.007)	(930)	(1.077)	+ 115,81%
Totale	(41.247)	(69.255)	28.008	- 40,44%
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	(2.651)	(3.092)	441	- 14,26%
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	(14.787)	(14.193)	(594)	+ 4,19%
d) svalutazione crediti in attivo circolante				
Totale	(17.438)	(17.285)	(153)	+ 0,89%
11) Variazione rimanenze				
12) Accantonamento per rischi				
13) Altri accantonamenti				
14) Oneri diversi di gestione	(14)	(537)		
Totale costi della produzione	(127.952)	(130.087)	2.135	- 1,64%
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	61.031	90.697	(29.666)	- 32,71%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) Altri proventi finanziari				
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	306	196		
Totale	306	196		
17) Interessi e altri oneri finanziari				
17bis) utili e perdite su cambi				
Totale				
Totale proventi e oneri finanziari	306	196		
E) Proventi e oneri straordinari				
20) Proventi :				
- plusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze attive	2.175	41		
Totale proventi straordinari	2.175	41		
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze passive	(107)	(217)		
Totale oneri straordinari	(107)	(217)		
Totale delle partite straordinarie	2.068	(176)		
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)	63.405	90.717	(27.312)	(30,11)

Conto Economico di settore	es_2011	es_2010	Δ ass	Δ perc
A) Valore della Produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	34.894	29.888	5.006	+ 16,75%
5a) Altri ricavi e proventi vari	39.021	17.504	21.517	+ 122,93%
Totale valore della produzione	73.915	47.392	26.523	+ 55,97%
B) Costi della Produzione				
6) per materie prime, e prodotti finiti	(6.837)	(5.695)	(1.142)	+ 20,05%
7) Per servizi	(4.745)	(3.918)	(827)	+ 21,11%
8) Per godimento di beni di terzi				
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	(28.065)	(12.229)	(15.836)	
b) Oneri sociali	(8.305)	(3.744)	(4.561)	
c) Trattamento di fine rapporto	(2.870)	(1.110)	(1.760)	
e) Altri costi	(2.007)	(234)	(1.773)	
Totale	(41.247)	(17.317)	(23.930)	
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali				
b) Ammort. immobilizzazioni materiali				
d) svalutazione crediti in attivo circolante				
Totale				
11) Variazione rimanenze				
12) Accantonamento per rischi				
13) Altri accantonamenti				
14) Oneri diversi di gestione	(14)			
Totale costi della produzione	(52.843)	(26.930)	(25.913)	+ 96,22%
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	21.072	20.462	610	+ 2,98%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) Altri proventi finanziari				
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	204	130		
Totale	204	130		
17) Interessi e altri oneri finanziari				
17bis) utili e perdite su cambi				
Totale				
Totale proventi e oneri finanziari	204	130		
E) Proventi e oneri straordinari				
20) Proventi :				
- plusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze attive	787	5		
Totale proventi straordinari	787	5		
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze passive		(1)		
Totale oneri straordinari		(1)		
Totale delle partite straordinarie	787	4		
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)	22.063	20.596	1.467	+ 7,12%

Punto 01 CC art. 2428	Attività di ricerca e sviluppo
------------------------------------	---------------------------------------

La Società eroga un servizio che non richiede attività di ricerca e di sviluppo.

Punto 02 CC art. 2428	Rapporti con le imprese del gruppo
------------------------------------	---

Attualmente la totalità del suo capitale sociale è detenuto dal Comune di Paderno Dugnano verso il quale, oltre ai rapporti regolati dai contratti di servizio, mantiene solamente rapporti di normale forniture commerciali.

Punto 03 CC art. 2428	Numero, valore delle azioni e quote di società del gruppo
------------------------------------	--

La Società non possiede azioni, ne proprie ne di controllanti.

Punto 05 e 06 CC art. 2428	Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio ed eventuale evoluzione della gestione
---	---

Durante l'esercizio 2012 il Legislatore completerà una serie di provvedimenti che hanno ed avranno un forte impatto sulle aziende gestrici di servizi pubblici locali. Di conseguenza anche la struttura societaria sarà adeguata alle valutazioni che l'Azionista sarà chiamato ad operare.

Punto 06bis CC art. 2428	Strumenti finanziari
---------------------------------------	-----------------------------

La Società non si avvale di strumenti finanziari.

Altre informazioni

Sede Legale e sedi secondarie

La Società ha ora sede legale in via Oslavia 21 di Paderno Dugnano e svolge la sua attività nelle seguenti sedi, anch'esse tutte in Paderno Dugnano.

Servizio	Unità locale	Indirizzo
farmacie	farmacia comunale n. 1 farmacia comunale n. 2 farmacia comunale n. 3 farmacia comunale n. 4	via Italia, 94 via Sabotino, 28 via Roma 45 SS 35 Giovi presso C. C.le Carrefour
soste a pagamento	"quadrilatero cittadino" ed autorimessa sotterranea	via G. Pogliani 44 (stazione FNM Paderno)
mense	Ufficio Rapporti con il Pubblico Centro di cottura	via Oslavia, 21 via De Amicis, 8

Proposta di destinazione, riserve ed utili

Signori Azionisti,

Nell'invitarVi ad approvare il bilancio chiuso il 31 dicembre 2011 con la allegata Nota Integrativa, nonché il contenuto della presente relazione, Vi invitiamo anche a deliberare in ordine alla destinazione dell'utile d'esercizio pari ad euro 1.291 a riserva straordinaria.

Paderno Dugnano
Lì 21 febbraio 2012

Per il Consiglio d'Amministrazione
Roberto Cova