



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 2010

Signori Azionisti,

Il bilancio chiuso il 31 dicembre 2010 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 3.222, dopo accantonamenti per imposte a carico dell'esercizio per euro 43.543 ed ammortamenti e accantonamenti in ragione di euro 174.861.

Il documento, predisposto unitamente alla nota integrativa ed alla 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. Preciso inoltre che il documento, predisposto unitamente alla nota integrativa ed alla relazione sulla gestione prevista dall'art. 2428 del Codice Civile, è stato messo a Vostra disposizione presso la sede della Società.

Il 2010 è stato un esercizio impegnativo e non privo di difficoltà, che si è concluso con un utile d'esercizio in termini numerici pressoché uguali a quelli precedenti. Occorre però evidenziare che per esso non è stata necessaria nessuna forma di partecipazione dell'Ente controllante ai costi della gestione, come è invece avvenuto per il precedente esercizio 2009, quando lo stesso ha dovuto erogare un contributo straordinario di 131 mila euro. Prima di procedere all'esame della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, è opportuno analizzare i fatti che caratterizzano la gestione dell'esercizio ed ancor prima la struttura amministrativa della Società, non priva di criticità.

La struttura della Società

Nonostante in passato in più di un'occasione se ne sia ampiamente dibattuto, la struttura amministrativa societaria non è stata opportunamente dimensionata ed ancor oggi opera costantemente sotto organico. Di fronte a questo quadro l'Ente controllante ha talvolta dato l'impressione di privilegiare la mera risultanza numerica dei dati di bilancio societari, piuttosto che affrontare strutturalmente e complessivamente la situazione societaria, ponendo in essere gli opportuni interventi correttivi.

Il corrente esercizio 2011 però segnerà necessariamente un punto di svolta perché a fine esercizio l'attuale assetto societario diverrà incompatibile con le norme che disciplinano la gestione dei servizi pubblici locali. Per A.GE.S. dunque non sarà più possibile gestire nelle attuali forme le seguenti attività:

- soste a pagamento;
- il servizio mense scolastiche;
- l'elaborazione delle sanzioni per la Polizia Locale;
- la postalizzazione del Servizio Assistenza Domiciliare;

Residua invece la necessità di un qualche approfondimento normativo circa l'adeguatezza della forma societaria nella gestione delle farmacie comunali.

La necessità di operare da parte dell'Ente controllante i doverosi interventi riformatori costituirà occasione per l'adeguamento di struttura ed organico di A.GE.S., nell'ottica della sua continuità nel tempo.

Gestione farmacie

L'esercizio 2010 registra un calo delle vendite di complessivi 49 mila euro pari al -1,01 per cento. In più di un'occasione si è avuto modo di dire che il settore vive un continuo drenaggio di marginalità, purtroppo ad oggi non ancora assestato e principalmente dovuto a dinamiche economiche negative, quali principalmente:

1. la cosiddetta "genericazione" dei prodotti;
2. il frequente cambio dei foglietti illustrativi, che rende invendibili i farmaci in magazzino;
3. gli effetti del D.L. 78/2010 (e sua conversione), che hanno introdotto ulteriori trattenute sulle forniture al SSN.

Tutto ciò ha fatto sì che a fronte di un incremento del numero delle ricette dell'anno (da 104.062 a 105.445), si registra un calo del loro valore economico per oltre 69 mila euro.

Non mancano anche gli effetti della generale crisi del momento, che riduce sensibilmente il potere di acquisto delle famiglie e che rende così più impegnativo mantenere il livello delle vendite di prodotti parafarmaceutici.

Il servizio si mantiene comunque ampiamente in utile, anche se ben lungi dalla remuneratività degli anni precedenti.

Gestione servizio mense scolastiche

Al suo insediamento, l'attuale Consiglio d'Amministrazione ha affrontato per prima cosa il problema delle tariffe della refezione scolastica e si è fatto promotore di una proposta, alla quale l'Amministrazione comunale ha dato seguito adottando un nuovo piano tariffario con decorrenza 01/01/2010. In realtà le nuove tariffe hanno consentito solamente la mera copertura del costo pasto, lasciando scoperti tutti i rimanenti costi di gestione, così come evidenziato dalla tabella che segue.

In essa si evince che a fronte di costo pasti di euro 1.527.416 si sono realizzati ricavi per euro 1.527.104, con uno scostamento complessivo di soli 312 euro.

Occorre perciò rimarcare ancora una volta che gli adeguamenti introdotti hanno posto una soluzione del tutto contingente alla questione dell'equilibrata gestione del servizio.

Già a partire infatti dal settembre 2010, con l'introduzione dell'adeguamento ISTAT previsto per gara, la Società non è in grado di pareggiare il costo dei pasti e questa tendenza, senza opportuni adeguamenti di tariffe, si incrementerà per tutta la durata dell'appalto.

INF ELE MED - costo pasti a carico Ages								
IsValid	1			4 = alunni	5 = insegnanti			
>Tipo Consum	(più elementi)			6 = NOdoc pag	7 = doc pag			
Tipo	Consumazioni			Ricavi gg				
Anni	Mesi	Giorni	Dati		Ric.Nettolva	costo pasti	Δ	
			N.Pasti	lordo IVA				
2010	gen		42.271	154.058,82	148.133,48	-147.525,79	607,69	
	feb		48.165	175.668,26	168.911,79	-168.095,85	815,94	
	mar		52.922	192.740,80	185.327,69	-184.697,78	629,91	
	apr		45.428	165.315,04	158.956,77	-158.543,72	413,05	
	mag		54.286	198.547,06	190.910,63	-189.458,14	1.452,49	
	giu		23.881	86.527,70	83.199,71	-83.344,69	-144,98	
	lug				0,00	0,00	0,00	
	ago				0,00	0,00	0,00	
	set			26.873	98.947,96	95.142,27	-95.399,15	-256,88
	ott			54.077	198.473,56	190.839,96	-191.973,35	-1.133,39
	nov			54.153	198.186,40	190.563,85	-192.243,15	-1.679,30
	dic			32.714	119.723,04	115.118,31	-116.134,70	-1.016,39
Totale			434.770	1.588.188,64	1.527.104,46	-1.527.416,32	-311,86	

RICAVI medi		COSTI medi	
gen	3,5044	gen	-3,4900
feb	3,5069	feb	-3,4900
mar	3,5019	mar	-3,4900
apr	3,4991	apr	-3,4900
mag	3,5168	mag	-3,4900
giu	3,4839	giu	-3,4900
lug		lug	
ago		ago	
set	3,5404	set	-3,5500
ott	3,5290	ott	-3,5500
nov	3,5190	nov	-3,5500
dic	3,5189	dic	-3,5500
ricavo medio del pasto =	3,5124	costo medio del pasto =	-3,5132

Il servizio soste a pagamento

Affidato ad A.G.E.S. a partire dall'esercizio 2007, questo servizio è sempre stato caratterizzato da un crescente e marcata redditività ma chiude l'esercizio 2010 in decisa controtendenza, con un calo delle entrate di oltre 24 mila euro, pari al - 9,83 per cento.

Le cause di questi mancati ricavi sono note e sono in gran parte imputabili ai lavori di cantierizzazione della nuova casa di cura San Carlo, autorizzati senza aver cura che la Società fosse in qualche modo indennizzata, per i mancati introiti che ne sarebbero inevitabilmente conseguiti.

A riprova di ciò, la tabella che segue confronta i ricavi dei parcometri dell'area interessata con quelli dell'esercizio precedente.

	esercizio_2009	esercizio_2010	Δ ass	Δ perc
ricavi PAR 01-01 casa di cura S. carlo	32.888,19	32.440,06	-448,13	-1,36
ricavi PAR 01-02 casa di cura S. carlo	20.840,49	2.204,06	-18.636,43	-89,42
ricavi PAR 01-03 casa di cura S. carlo	32.909,56	32.313,25	-596,31	-1,81
ricavi PAR 01-04 casa di cura S. carlo	16.939,46	10.447,52	-6.491,94	-38,32
Totali	103.577,70	77.404,89	-26.172,81	-25,27

Complessivamente a bilancio i ricavi calano 24 mila euro: la differenza è dovuta ad un lieve miglioramento della restante parte del servizio (autorimessa, rivendite tagliandi ed altri parcometri).

Va detto anche che le tariffe delle soste a pagamento non hanno mai registrato alcun adeguamento fin dall'avvio di questo servizio, agli inizi degli anni duemila.

Una differente valutazione, per altro più volte sollecitata, circa l'adeguamento da parte dell'Ente controllante delle tariffe di un servizio che per sua natura non riveste il medesimo impatto e la medesima valenza sociale di altri, avrebbe certamente consentito un ricavo economico ben superiore, a sostanziale invarianza di costi.

Distributori dell'acqua e del latte

Nel corso dell'esercizio 2010 è stato attivato presso la sede di via Oslavia un distributore dell'acqua ha riscosso e riscuote indubbio consenso dalla popolazione.

Verso la fine dell'esercizio 2010 ad esso è stato affiancato un distributore di latte vaccino crudo e di alcuni prodotti lattiero caseari.

Nell'ubicare le due strutture si è colta occasione per una prima bonifica e riqualificazione di una parte del cortile prospiciente la nuova sede, creando un gradevole angolo attrezzato a giardino frequentato dalla Cittadinanza.

L'ottima accoglienza del servizio e la domanda della popolazione hanno indotto A.G.E.S. a proporre l'attivazione di un secondo distributore dell'acqua in località Palazzolo nelle vicinanze dell'immobile di proprietà

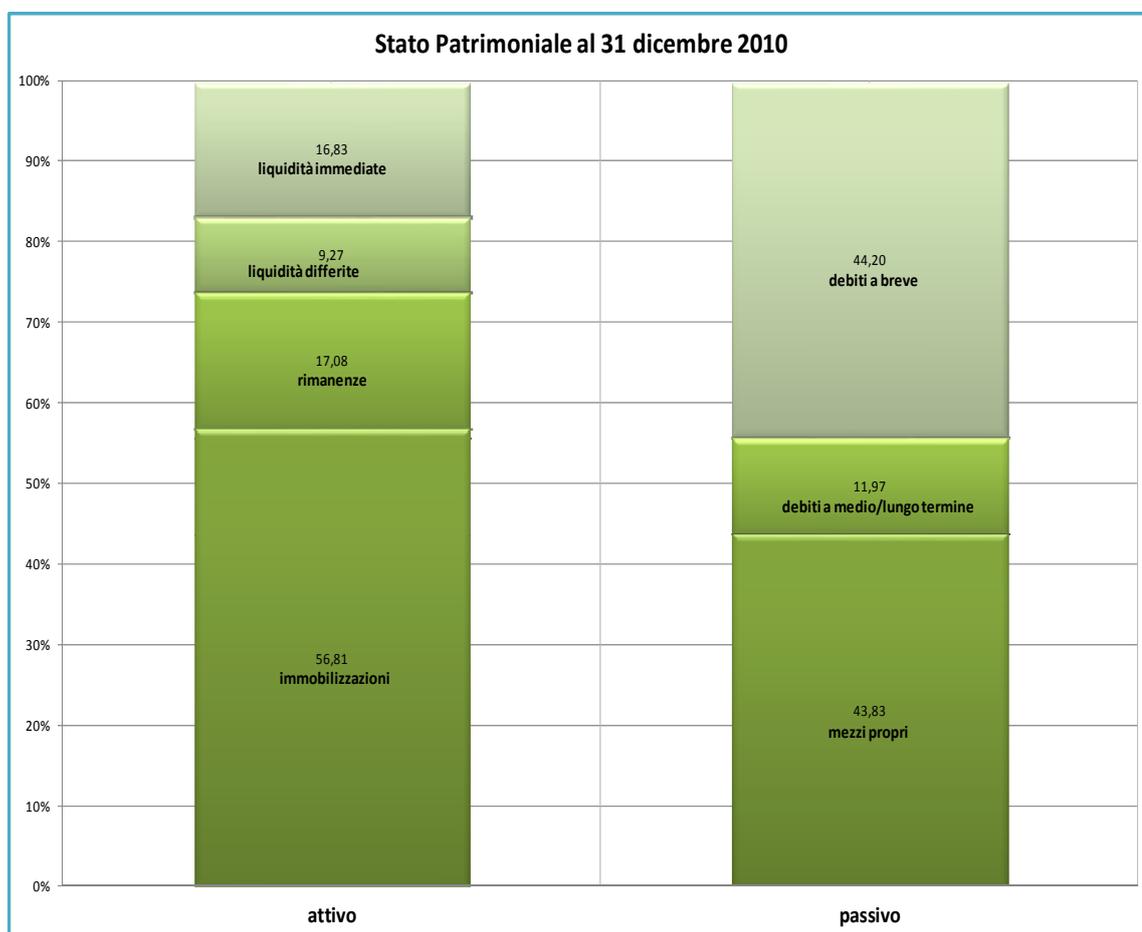
Purtroppo tale prospettiva non ha potuto concretizzarsi per la impossibilità dell'Amministrazione comunale di concedere una se pur limitata porzione di superficie attualmente destinata a parcheggio.

Situazione della Società

La situazione patrimoniale e finanziaria

La situazione patrimoniale

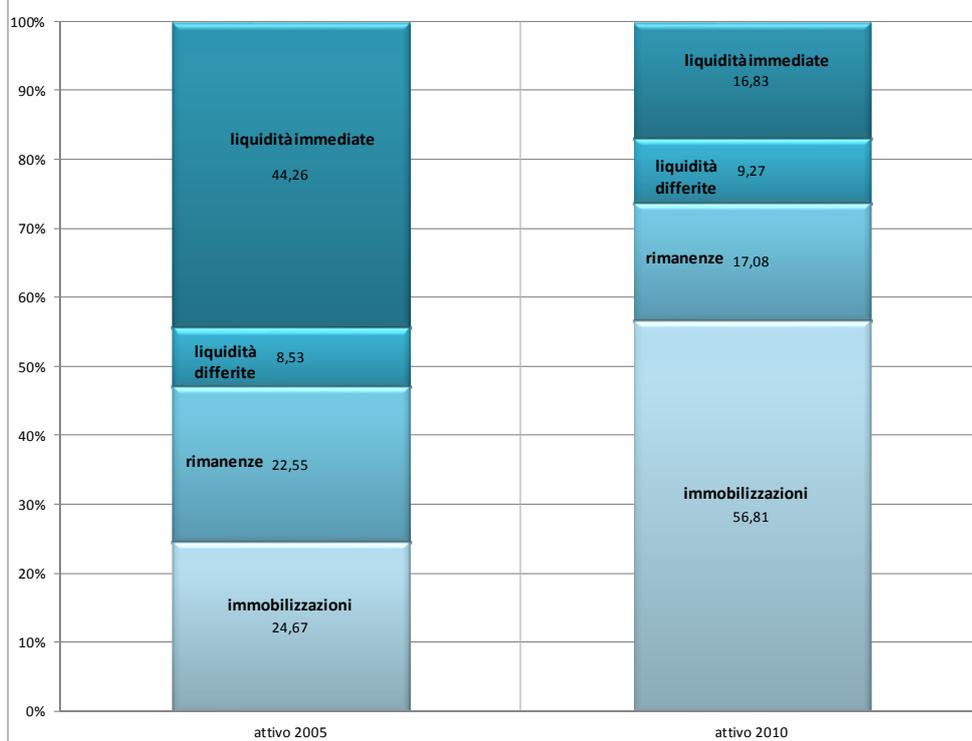
Il grafico che segue mostra la composizione della Stato Patrimoniale. E' ben riscontrabile l'elevata incidenza della componente delle immobilizzazioni, a conferma dei notevoli investimenti effettuati dalla Società nel corso degli ultimi esercizi. Inoltre, quasi tutto l'attivo circolante è in grado di sostenere i debiti a breve, mentre al passivo i mezzi propri ed i debiti a medio/lungo termine sono in grado di fronteggiare tutte le immobilizzazioni.



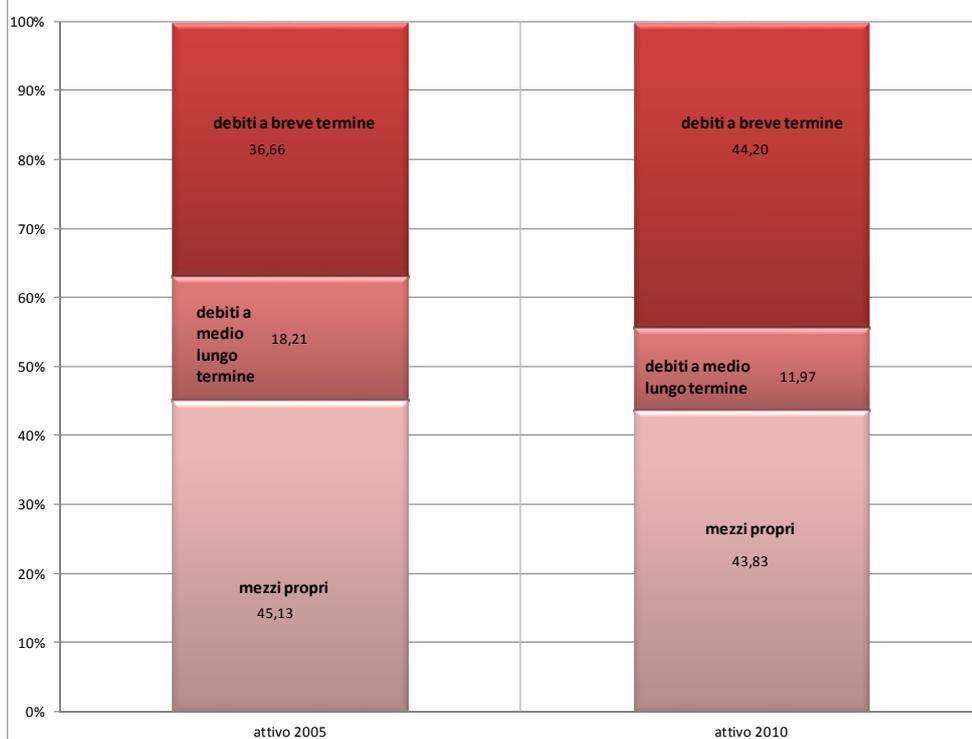
Nel corso degli ultimi cinque anni la struttura patrimoniale si è notevolmente rafforzata senza però creare indebitamento a lungo termine, a sua volta costituito unicamente dal fondo TFR dei dipendenti.

Questo rafforzamento di struttura è particolarmente evidenziato dai grafici di pagina seguente, che confrontano la sua evoluzione nell'ultimo quinquennio dell'attivo e del passivo patrimoniali.

Evoluzione dell' Attivo Patrimoniale dal 2005 al 2010



Evoluzione del Passivo Patrimoniale dal 2005 al 2010



L'incremento degli investimenti (dal 24,67 al 56,81 per cento) è avvenuto a discapito di un modesto decremento della componente dei mezzi propri, pari al solo 1,3 per cento (dal 45,13 al 43,83 per cento).

Per contro, il decremento della liquidità (dal 44,26 al 16,83 per cento), richiede una maggior attenzione nella gestione corrente (l'elasticità dell'attivo cala infatti di uno 0,2 per cento), ma non crea problemi di disponibilità di cassa, anche grazie alle tipologie di servizi prestati, caratterizzati da cicli economici molto brevi.

La situazione finanziaria

Per presentare la situazione finanziaria della Società, 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_2009	%	es_2010	%
01 - liquidità immediate	799.099	19,85	645.298	16,83
02 - liquidità differite (crediti+ratei+risconti)	482.114	11,98	355.397	09,27
03 - rimanenze	583.838	14,51	655.009	17,08
04 - Totale attività disponibili	1.865.051	46,34	1.655.704	43,19
05 - immobilizzazioni materiali	2.074.093	51,53	2.096.994	54,70
06 - immobilizzazioni immateriali	80.850	02,01	76.288	01,99
07 - immobilizzazioni finanziarie	4.906	00,12	4.875	00,13
08 - Totale immobilizzazioni	2.159.849	53,66	2.178.157	56,81
09 - TOTALE ATTIVITA'	4.024.900	100	3.833.861	100

PASSIVITA'	es_2009		es_2010	
10 - debiti a breve (deb+rat+ris)	1.872.141	46,51	1.694.437	44,20
11 - debiti a medio/lungo termine	475.455	11,80	458.898	11,96
12 - altri fondi	0	00,00	0	00,00
13 - Totale mezzi di Terzi	2.347.596	58,33	2.153.335	56,17
14 - capitale e riserve	1.674.044	41,59	1.677.304	43,75
15 - utile d'esercizio	3.260	00,08	3.222	00,08
16 - Totale mezzi propri	1.677.304	41,67	1.680.526	43,83
17 - TOTALE PASSIVITA'	4.024.900	100	3.833.861	100

Il dato più confortante espresso in questa riclassificazione è la positiva riduzione dei mezzi di Terzi a breve (- 2,16 per cento) a favore di un analogo incremento dei mezzi propri.

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	es_2009	es_2010
Margine primario di struttura [16-08]	-482.545	-497.631
Quoziente primario di struttura [16/08]	+ 0,78	+ 0,77
Margine secondario di struttura [(16+11)-08]	-7.090	-38.733
Quoziente secondario di struttura [(16+11)/08]	+ 1,00	+ 0,98

Indicatori della struttura dei finanziamenti	es_2009	es_2010
Quoziente di indebitamento complessivo [(11+10)/16]	+ 1,40	+ 1,28
Quoziente di indebitamento finanziario [12/16]	+ 0,00	+ 0,00

I valori degli indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni sono rimasti pressoché inalterati rispetto a quelli del precedente esercizio, così come fortemente ridotto risulta a fine esercizio il flusso monetario dell'attività di investimento, come si evince dal successivo rendiconto finanziario.

Permane nullo l'indebitamento finanziario per le attività di investimento.

Indicatori di solvibilità	es_2009	es_2010
Margine di disponibilità [4-(10+11)]	-482.545	-497.631
Quoziente di disponibilità [4/(10+11)]	+ 0,79	+ 0,77
Margine di tesoreria [01+02-(10+11)]	-590.928	-693.742
Quoziente di tesoreria [(01+02)/(10+11)]	0,92	0,81

Per le variazioni intervenute si deve tener conto che i debiti a "medio/lungo termine" sono unicamente costituiti dal T.F.R. dei dipendenti.

L'erogazione ed il rilascio di quote di fondo (nel corso del 2010 per 60.008 euro), ha una forte componente nelle variazioni sopra esposte.

Si evidenziano da ultimo i principali indici di redditività.

Indici di Redditività		
ROE netto	<i>Risultato netto/Mezzi propri medi</i>	0,19
ROE lordo	<i>Risultato lordo/Mezzi propri medi</i>	2,48
ROI	<i>Risultato operativo/(CIO medio - Passività operative medie)</i>	12,52
ROS	<i>Risultato operativo/ Ricavi di vendite</i>	3,03

Va precisato che l'attività svolta dalla Società implica la produzione di indicatori di redditività di scarso valore.

Ciò è dovuto alla forte componente negativa derivante dal servizio di refezione scolastica perché, come già detto in apertura di relazione, la Società non è in grado di coprire nemmeno il costo dei pasti.

Si rimanda dunque ai rendiconti economici sezionali di fine relazione per una comprensione più esaustiva delle componenti economiche che determinano il risultato d'esercizio.

Rendiconto finanziario	es. 2009		es. 2010	
Disponibilità nette iniziali →		+ 1.638.684		+ 799.099
Δ delle rimanenze	+ 103.696		- 71.171	
Δ dei crediti	+ 23.362		+ 111.621	
Δ dei ratei e dei risconti attivi	- 5.079		+ 15.096	
Variazione attiva del capitale d'esercizio	→ + 121.979		→ + 55.546	
Δ dei debiti	- 753.882		- 188.666	
Δ dei ratei e dei risconti passivi	+ 8.583		+ 10.962	
Variazione passiva del capitale d'esercizio	→ - 745.299		→ - 177.704	
Utile esercizio corrente		+ 3.260		+ 3.222
Ammortamenti		+ 138.528		+ 172.852
Plusvalenze		+ 0		+ 0
Minusvalenze		+ 0		+ 0
Flusso monetario dell'attività operativa	→ - 481.532	- 481.532	→ + 53.916	+ 53.916
Plusvalenze	+ 0		+ 0	
Investimenti di periodo	- 1.001.815		- 18.339	
Minusvalenze	+ 0		+ 0	
Ammortamenti dell'esercizio	- 138.528		- 172.852	
Flusso monetario dell'attività d'investimento	→ - 1.140.343	- 1.140.343	→ - 191.191	- 191.191
Δ decem. delle immobilizzazioni finanziarie	+ 46.189		+ 31	
Δ del fondo T.F.R.	+ 35.344		- 16.557	
Δ del fondo di riserva legale	+ 757		+ 0	
Δ del fondo di riserva straordinaria	+ 0		+ 0	
Δ del fondo rischi ed oneri	+ 0		+ 0	
Δ degli utili portati a nuovo	+ 1.350		+ 3.260	
Δ del capitale sociale	+ 700.000		+ 0	
Flusso monetario dell'attività di finanziamento	→ + 783.640		→ - 13.266	
Utile precedente esercizio		- 1.350		- 3.260
Flusso monetario dell'attività finanziaria		+ 782.290		- 16.526
		+ 782.290		- 16.526
		+ 799.099		+ 645.298

Le differenze di valore tra i due prospetti (esercizio 2009 ed esercizio 2010) sono principalmente dovuti all'operazione di conferimento di immobili avvenuta nel precedente esercizio.

Rispetto al precedente esercizio il flusso monetario dell'attività finanziaria del 2010 è prossimo allo zero perché nel 2009 compare la variazione in aumento del capitale sociale conseguente al conferimento immobili da parte dell'Ente controllante.

Analogamente, nel flusso monetario dell'attività di investimento non compaiono gli effetti degli investimenti di periodo (conferimento e ristrutturazioni).

La disponibilità di cassa finale si attesta ad euro 645.298, un valore che comunque non suscita preoccupazioni per la gestione del prossimo esercizio 2012.

La gestione economica:

valore della produzione, costi della produzione e rendiconti sezionali

Valore della produzione

Composizione e andamento

Il suo valore è pari ad euro 7.020.694 contro gli euro 6.872.138 del precedente esercizio, ed è così ripartita:

SETTORE	Es. 2010	Es. 2009	Δ ass	Δ %
servizio farmacie	4.899.683	4.935.814	-36.131	- 00,73
servizio mense	1.851.755	1.653.438	198.317	+ 11,99
servizio parcheggi	220.784	244.860	-24.076	- 09,83
servizi minori	48.471	38.026	10.445	+ 27,47
	7.020.694	6.872.138	148.556	+ 02,16

Servizio Farmacie

Il valore della produzione per il settore farmacie si decrementa di euro 36.131.

In aggiunta al continuo calo della marginalità delle vendite degli ultimi esercizi, quello corrente ne registra anche un calo in valore assoluto, come mostra la tabella che segue.

Totale	vendite 2010	vendite 2009	Δ assoluto	Δ %
totale farmacia 1	830.143	905.140	-74.997	- 08,29
totale farmacia 2	1.067.067	1.077.430	-10.363	- 00,96
totale farmacia 3	922.208	927.693	-5.485	- 00,59
totale farmacia 4	2.040.808	1.999.344	41.464	+ 02,07
totale vendite	4.860.226	4.909.607	-49.381	- 01,01

Servizio mense scolastiche

La situazione in cui verte il servizio è già stata esposta nell'introduzione della presente relazione.

Servizio soste a pagamento

Anche questo servizio è già stato commentato nell'introduzione di questa relazione.

Altri servizi minori

L'incremento che si registra è dovuto all'entrata in funzione dei distributori di acqua e latte ed ai proventi dall'impianto fotovoltaico della sede A.GE.S..

Nel corso del 2010 per la gestione di tutte le utenze e servizi della palazzina A.GE.S. si registrano costi di forza elettromotrice per euro 3.535 a fronte di ricavi da scambio sul posto (energia immessa) e contributi GSE per complessivi euro 5.585.

Costi della produzione

Composizione ed andamento

Il valore complessivo è pari ad euro - 6.956.261 contro gli euro - 6.843.457 del precedente esercizio e sono così ripartiti:

SETTORE	Es. 2010	Es. 2009	Δ ass	Δ %
B6 - acquisto prodotti finiti	-5.521.791	-5.306.149	-215.642	+ 04,06
B7 - servizi	-368.131	-362.291	-5.840	+ 01,61
B8 - godimento beni di terzi	-8.387	-16.802	8.415	- 50,08
B9 - costo del lavoro	-865.699	-857.532	-8.167	+ 00,95
B10 - ammortamenti e accantonamenti	-174.861	-140.970	-33.891	+ 24,04
B11 - variazioni rimanenze	71.171	-103.696	174.867	- 168,63
B12 - accantonamenti per rischi	-40.000	0	-40.000	
B14 - oneri diversi di gestione	-48.563	-56.017	7.454	- 13,31
	-6.956.261	-6.843.457	-112.804	+ 01,65

Andamento

Resta accertato e preoccupante il calo della marginalità del settore farmacie, riconducibile a fenomeni di *'genericazione'*, di cui si è parlato in introduzione.

Il costo del lavoro, variabile notoriamente difficile da governare, si incrementa di modesta entità.

Infine si incrementano anche le quote di ammortamento dell'esercizio, che al loro interno annoverano tutte quelle conseguenti agli investimenti operati per la nuova sede di via Oslavia che per l'esercizio di avvio (il 2009) sono state calcolate in ragione del 50 per cento e che ora manifestano pienamente la loro azione.

I rendiconti sezionali

Le tabelle delle pagine seguenti riportano i conti economici dell'esercizio suddiviso per settore ed da esse appare evidente l'impegno profuso per ripianare il disavanzo del servizio di refezione scolastica.

Il settore denominato servizi minori annovera al suo interno le altre attività minori ovvero:

1. postalizzazione dei processi di preavvisi verbali della Polizia Locale;
2. postalizzazione ed 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.

A queste attività rivolte alla Controllante, si aggiunge anche una piccola attività di "hosting" per i programmi di contabilità e "paghe", attuata nei confronti di alcune aziende analoghe del nostro territorio, che elaborano i loro dati collegandosi in remoto con i nostri server adeguatamente strutturati, che la Società rende loro disponibili.

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

Conto Economico dell'esercizio 2010		Totale	FAR	MEN	PAR	MIN
A) Valore della Produzione						
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.947.895	4.860.226	1.836.997	220.784	29.888	
5a) Altri ricavi e proventi vari	72.799	40.537	14.758		17.504	
Totale valore della produzione	7.020.694	4.900.763	1.851.755	220.784	47.392	
B) Costi della Produzione						
6) per materie prime, e prodotti finiti	(5.521.791)	(3.667.888)	(1.837.858)	(10.350)	(5.695)	
7) Per servizi	(368.131)	(247.344)	(84.209)	(32.660)	(3.918)	
8) Per godimento di beni di terzi	(8.387)	(8.387)				
9) Per il personale						
a) Salari e stipendi	(611.449)	(458.587)	(91.717)	(48.916)	(12.229)	
b) Oneri sociali	(187.239)	(140.430)	(28.086)	(14.979)	(3.744)	
c) Trattamento di fine rapporto	(55.382)	(41.535)	(8.307)	(4.430)	(1.110)	
e) Altri costi	(11.630)	(8.722)	(1.744)	(930)	(234)	
Totale	(865.700)	(649.274)	(129.854)	(69.255)	(17.317)	
10) Ammortamenti e svalutazioni						
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	(30.917)	(15.458)	(12.367)	(3.092)		
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	(141.934)	(70.967)	(56.774)	(14.193)		
d) svalutazione crediti in attivo circolante	(2.009)		(2.009)			
Totale	(174.860)	(86.425)	(71.150)	(17.285)		
11) Variazione rimanenze	71.171	71.171				
12) Accantonamento per rischi	(40.000)		(40.000)			
13) Altri accantonamenti						
14) Oneri diversi di gestione	(48.563)	(44.000)	(4.026)	(537)		
Totale costi della produzione	(6.956.261)	(4.632.147)	(2.167.097)	(130.087)	(26.930)	
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	64.433	268.616	(315.342)	90.697	20.462	
C) Proventi e oneri finanziari						
16) Altri proventi finanziari						
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	1.630	815	489	196	130	
Totale	1.630	815	489	196	130	
17) Interessi e altri oneri finanziari						
17bis) utili e perdite su cambi						
Totale						
Totale proventi e oneri finanziari	1.630	815	489	196	130	
E) Proventi e oneri straordinari						
20) Proventi :						
- plusvalenze da alienazioni						
- sopravvenienze attive	2.749	2.227	476	41	5	
Totale proventi straordinari	2.749	2.227	476	41	5	
21) Oneri						
- minusvalenze da alienazioni						
- sopravvenienze passive	(22.047)	(19.332)	(2.497)	(217)	(1)	
Totale oneri straordinari	(22.047)	(19.332)	(2.497)	(217)	(1)	
Totale delle partite straordinarie	(19.298)	(17.105)	(2.021)	(176)	4	
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)	46.765	252.326	(316.874)	90.717	20.596	

Conto Economico di settore	es_2010	es_2009	Δ ass	Δ perc
A) Valore della Produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.860.226	4.909.607	(49.381)	- 1,01%
5a) Altri ricavi e proventi vari	40.537	26.207	14.330	+ 54,68%
Totale valore della produzione	4.900.763	4.935.814	(35.051)	- 0,71%
B) Costi della Produzione				
6) per materie prime, e prodotti finiti	(3.667.888)	(3.497.100)	(170.788)	+ 4,88%
7) Per servizi	(247.344)	(216.831)	(30.513)	+ 14,07%
8) Per godimento di beni di terzi	(8.387)	(8.401)	14	- 0,17%
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	(458.587)	(457.402)	(1.185)	+ 0,26%
b) Oneri sociali	(140.430)	(133.362)	(7.068)	+ 5,30%
c) Trattamento di fine rapporto	(41.535)	(39.468)	(2.067)	+ 5,24%
e) Altri costi	(8.722)	(38.645)	29.923	- 77,43%
Totale	(649.274)	(668.877)	19.603	- 2,93%
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	(15.458)	(15.390)	(68)	+ 0,44%
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	(70.967)	(67.727)	(3.240)	+ 4,78%
d) svalutazione crediti in attivo circolante			0	
Totale	(86.425)	(83.117)	(3.308)	+ 3,98%
11) Variazione rimanenze	71.171	(103.696)	174.867	- 168,63%
12) Accantonamento per rischi			0	
13) Altri accantonamenti			0	
14) Oneri diversi di gestione	(44.000)	(40.415)	(3.585)	+ 8,87%
Totale costi della produzione	(4.632.147)	(4.618.437)	(13.710)	+ 0,30%
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	268.616	317.377	(48.761)	- 15,36%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) Altri proventi finanziari				
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	815	10.088		
Totale	815	10.088		
17) Interessi e altri oneri finanziari				
17bis) utili e perdite su cambi				
Totale				
Totale proventi e oneri finanziari	815	10.088	(9.273)	- 91,92%
E) Proventi e oneri straordinari				
20) Proventi :				
- plusvalenze da alienazioni		3		
- sopravvenienze attive	2.227	1.273		
Totale proventi straordinari	2.227	1.276	951	+ 74,53%
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze passive	(19.332)	(5.392)		
Totale oneri straordinari	(19.332)	(5.392)		
Totale delle partite straordinarie	(17.105)	(4.116)	(12.989)	+ 315,57%
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)	252.326	323.349	(71.023)	- 21,96%

Conto Economico di settore	es_2010	es_2009	Δ ass	Δ perc
A) Valore della Produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	1.836.997	1.641.272	195.725	+ 11,93%
5a) Altri ricavi e proventi vari	14.758	12.166	2.592	+ 21,31%
Totale valore della produzione	1.851.755	1.653.438	198.317	+ 11,99%
B) Costi della Produzione				
6) per materie prime, e prodotti finiti	(1.837.858)	(1.794.233)	(43.625)	+ 2,43%
7) Per servizi	(84.209)	(88.288)	4.079	- 4,62%
8) Per godimento di beni di terzi		(8.401)		
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	(91.717)	(87.962)	(3.755)	+ 4,27%
b) Oneri sociali	(28.086)	(25.646)	(2.440)	+ 9,51%
c) Trattamento di fine rapporto	(8.307)	(7.590)	(717)	+ 9,45%
e) Altri costi	(1.744)	(7.432)	5.688	- 76,53%
Totale	(129.854)	(128.630)	(1.224)	+ 0,95%
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	(12.367)	(7.695)	(4.672)	+ 60,71%
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	(56.774)	(33.863)	(22.911)	+ 67,66%
d) svalutazione crediti in attivo circolante	(2.009)	(2.442)	433	- 17,73%
Totale	(71.150)	(44.000)	(27.150)	+ 61,70%
11) Variazione rimanenze				
12) Accantonamento per rischi	(40.000)		(40.000)	
13) Altri accantonamenti				
14) Oneri diversi di gestione	(4.026)	(8.005)	3.979	- 49,71%
Totale costi della produzione	(2.167.097)	(2.071.557)	(95.540)	+ 4,61%
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(315.342)	(418.119)	102.777	- 24,58%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) Altri proventi finanziari				
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	489	530	(41)	- 7,74%
Totale	489	530	(41)	- 7,74%
17) Interessi e altri oneri finanziari				
17bis) utili e perdite su cambi				
Totale				
Totale proventi e oneri finanziari	489	530	(41)	- 7,74%
E) Proventi e oneri straordinari				
20) Proventi :				
- plusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze attive	476	5.949	(5.473)	- 92,00%
Totale proventi straordinari	476	5.949	(5.473)	- 92,00%
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze passive	(2.497)	(231)		
Totale oneri straordinari	(2.497)	(231)		
Totale delle partite straordinarie	(2.021)	5.718		
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)	(316.874)	(411.871)	94.997	- 23,06%

Conto Economico di settore	es_2010	es_2009	Δ ass	Δ perc
A) Valore della Produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	220.784	244.860	(24.076)	- 9,83%
5a) Altri ricavi e proventi vari				
Totale valore della produzione	220.784	244.860	(24.076)	- 9,83%
B) Costi della Produzione				
6) per materie prime, e prodotti finiti	(10.350)	(12.544)	2.194	- 17,49%
7) Per servizi	(32.660)	(33.932)	1.272	- 3,75%
8) Per godimento di beni di terzi				
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	(48.916)	(38.117)	(10.799)	+ 28,33%
b) Oneri sociali	(14.979)	(11.113)	(3.866)	+ 34,79%
c) Trattamento di fine rapporto	(4.430)	(3.289)	(1.141)	+ 34,69%
e) Altri costi	(930)	(3.220)	2.290	- 71,12%
Totale	(69.255)	(55.739)	(13.516)	+ 24,25%
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	(3.092)	(2.565)	(527)	+ 20,55%
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	(14.193)	(11.288)	(2.905)	+ 25,74%
d) svalutazione crediti in attivo circolante				
Totale	(17.285)	(13.853)	(3.432)	+ 24,77%
11) Variazione rimanenze				
12) Accantonamento per rischi				
13) Altri accantonamenti				
14) Oneri diversi di gestione	(537)	(6.063)		
Totale costi della produzione	(130.087)	(122.131)	(7.956)	+ 6,51%
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	90.697	122.729	(32.032)	- 26,10%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) Altri proventi finanziari				
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	196	0		
Totale	196	0		
17) Interessi e altri oneri finanziari				
17bis) utili e perdite su cambi				
Totale				
Totale proventi e oneri finanziari	196	0		
E) Proventi e oneri straordinari				
20) Proventi :				
- plusvalenze da alienazioni		0		
- sopravvenienze attive	41	317		
Totale proventi straordinari	41	317		
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze passive	(217)	(46)		
Totale oneri straordinari	(217)	(46)		
Totale delle partite straordinarie	(176)	271		
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)	90.717	123.000	(32.283)	(26,25)

Conto Economico di settore	es_2010	es_2009	Δ ass	Δ perc
A) Valore della Produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	29.888	36.126	(6.238)	- 17,27%
5a) Altri ricavi e proventi vari	17.504	1.900	15.604	+ 821,26%
Totale valore della produzione	47.392	38.026	9.366	+ 24,63%
B) Costi della Produzione				
6) per materie prime, e prodotti finiti	(5.695)	(2.272)	(3.423)	+ 150,66%
7) Per servizi	(3.918)	(23.240)	19.322	- 83,14%
8) Per godimento di beni di terzi				
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	(12.229)	(2.932)	(9.297)	
b) Oneri sociali	(3.744)	(854)	(2.890)	
c) Trattamento di fine rapporto	(1.110)	(252)	(858)	
e) Altri costi	(234)	(248)	14	
Totale	(17.317)	(4.286)	(13.031)	
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		(1.534)		
Totale costi della produzione	(26.930)	(31.332)	4.402	- 14,05%
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	20.462	6.694	13.768	+ 205,68%
C) Proventi e oneri finanziari				
16) Altri proventi finanziari				
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	130			
Totale	130	0		
17) Interessi e altri oneri finanziari				
17bis) utili e perdite su cambi				
Totale				
Totale proventi e oneri finanziari	130	0		
E) Proventi e oneri straordinari				
20) Proventi :				
- plusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze attive	5	476		
Totale proventi straordinari	5	476		
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni				
- sopravvenienze passive	(1)	(70)		
Totale oneri straordinari	(1)	(70)		
Totale delle partite straordinarie	4	406		
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D+E)	20.596	7.100	13.496	+ 190,08%

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
---	---

L'Ente controllante ha avviato la ricognizione sulla normativa che normalizza l'attività delle società 'in house' e le aziende speciali.

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 (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 2010 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 3.222 a riserva legale.

Paderno Dugnano
Lì 22 marzo 2011

Per il Consiglio d'Amministrazione
Roberto Cova