



A.GE.S. S.R.L.

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

Sede Legale:	via Oslavia 21 - 20037 Paderno Dugnano (MI)	
Capitale Sociale:	euro 850.000, 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 2017

Signori Soci,

Il bilancio chiuso il 31 dicembre 2017 che sottoponiamo alla Vostra attenzione e relativa approvazione, si riferisce al diciassettesimo esercizio dopo la trasformazione in società per azioni della preesistente azienda speciale, divenuta ora società a responsabilità limitata. Esso presenta un utile di euro 79.440=, dopo accantonamenti per imposte a carico dell'esercizio per euro 36.409= ed ammortamenti e accantonamenti per euro 114.818=. Il bilancio d'esercizio, predisposto unitamente a nota integrativa, rendiconto finanziario ed alla presente relazione sulla gestione prevista dall'art. 2428 del Codice Civile, è stato messo a Vostra disposizione presso la sede della Società, come previsto dall'art. 2429 del Codice Civile.

Introduzione

L'esercizio 2017 ha confermato l'andamento particolarmente positivo di questi ultimi anni per la Società, così come era già stato anticipato nel corso del precedente esercizio.

I contratti di servizio per Refezione Scolastica e Soste a Pagamento, giunti a definitiva stesura nel corso dell'esercizio 2016, non hanno segnalato alcun inconveniente o anomalia, nel corso della gestione 2017, ed il positivo andamento dell'esercizio ha consentito alla Società di consolidare ulteriormente il proprio patrimonio. Il complessivo andamento del Valore della Produzione si movimenta nel modo riportato nella tabella che segue.

Valore e costi di produz.	Es. 2013	Es. 2014	Es. 2015	Es. 2016	Es. 2017
A - valore della produzione	+ 6.768.096	+ 6.872.813	+ 6.927.649	+ 7.114.038	+ 7.429.185
B - costi della produzione	- 6.723.875	- 6.817.015	- 6.871.999	- 7.012.461	- 7.315.995
differenza (A-B)	+ 44.221	+ 55.798	+ 55.650	+ 101.577	+ 113.190

E' evidente un costante aumento del valore della produzione, accompagnato altresì da un quasi costante incremento della differenza tra valore e costi della produzione: dai 44.221= euro dell'esercizio 2013 agli attuali euro 113.190= dell'esercizio 2017.

Servizio gestione farmacie

Nonostante i precedenti esercizi abbiano registrato sensibili incrementi delle vendite, nel corso dell'esercizio 2017 le farmacie hanno ulteriormente migliorato la loro *performance*. La tabella che segue mostra il loro andamento nel corso dell'ultimo quinquennio.

vendite totali farmacie	es. 2013	es. 2014	es. 2015	es. 2016	es. 2017
vendite A.T.S.	2.008.145	2.075.884	2.046.685	2.106.314	2.124.243
vendite prod. da banco	2.568.055	2.616.577	2.677.615	2.748.683	2.837.659
TOTALE	4.576.200	4.692.461	4.724.300	4.854.997	4.961.902
	+ 100,00	+ 102,54	+ 103,24	+ 106,09	+ 108,43

In aggiunta al buon andamento delle vendite, sul lato degli acquisti si mantiene un valore della scontistica più che apprezzabile ed in linea con i valori degli esercizi precedenti.

La tabella che segue riporta l'andamento di questo importante indicatore economico (il MOL), espresso in termini di percentuale. Si può notare che, fatto 100 il suo valore per l'esercizio 2013, per l'esercizio 2017 si denota una crescita di circa 8,65 punti percentuali.

Voce	Es. 2013	Es. 2014	Es. 2015	Es. 2016	Es. 2017
percentuale acquisto grossisti	+ 83,06	+ 82,14	+ 77,24	+ 77,33	+ 78,01
percentuale acquisto ditte	+ 16,94	+ 17,86	+ 22,76	+ 22,67	+ 21,99
MOL = (vendite+acquisti+Δ mag.) /vendite%	+ 29,0129	+ 29,9955	+ 31,5481	+ 31,5879	+ 31,5235
	+ 100,00	+ 103,39	+ 108,74	+ 108,88	+ 108,65

Nel corso del 2017 è stata espletata una nuova gara per l'individuazione dei nuovi grossisti per il prossimo biennio. Da essa è sortita una scontistica che migliora la precedente e che rende conveniente anche l'approvvigionamento da distributori intermedi che, a differenza di quello diretto presso le case produttrici, è possibile fare anche per soli pochi pezzi.

Servizio gestione refezione scolastica

Con decorrenza febbraio 2017 l'Amministrazione Comunale ha attuato un adeguamento del piano tariffario del servizio di refezione scolastica. Questo provvedimento però non ha ridotto l'onere del servizio, perché il nuovo appalto (la gara espletata nel corso del 2016), ha sortito un costo pasto molto elevato, dovuto alle onerose migliorie inserite nel capitolato d'onori.

- ✓ Da una parte l'incremento delle tariffe fa registrare un incremento del ricavo medio del pasto, che passa dagli euro 3,8036= del 2016 agli euro 3,9241= per il 2017, con un incremento medio pari ad euro 0,1205= per singolo pasto.
- ✓ Dall'altra parte però, l'onere delle migliorie inserite nel capitolato di gara ha comportato un marcato aumento del costo pasto, che passa da euro 3,9149= del 2016 ad euro 4,0562= per il 2017, con un incremento pari ad euro 0,1413= per singolo pasto.

Complessivamente dunque, il divario tra il costo ed il ricavo dei pasti passa dagli euro 47.417= del 2016 agli attuali 57.683= per il 2017.

Se è pur vero che al momento non sono in vista nuovi adeguamenti tariffari, l'incremento del costo pasto invece, indicizzato ISTAT, si manifesterà per tutto l'affidamento di gara ovvero, di anno in anno fino al 2024, temine dell'affidamento del servizio all'attuale affidatario.

Per questo motivo le variabili economiche di questo servizio sono e saranno sempre di primaria importanza.

Servizio gestione soste a pagamento

Il nuovo parcheggio a sbarre ubicato sul piazzale antistante la casa di cura San Carlo, completato nel corso del precedente esercizio (luglio 2016), nell'esercizio 2017 ha manifestato pienamente le sue capacità.

I ricavi di settore sono incrementati di complessivi euro 52.285=.

L'autorimessa di via Pogliani invece è stata oggetto di lavori di migliorie perché l'ammodernamento della vicina stazione ferroviaria ha previsto un collegamento con un passaggio sotterraneo tra autorimessa e stazione. I lavori non sono ancora terminati e perciò sarà a partire dall'esercizio 2018 che manifesteranno il loro positivo effetto.

Resta invece ancora da completare l'organico della società che ha visto venir meno l'ausiliario delle soste e per il quale, non appena lo consentirà la normativa in materia di assunzioni per le partecipate pubbliche, dovrà essere prontamente bandito un pubblico concorso per la copertura di tale figura in organico.

Servizio PAR - soste a pagamento	es. 2017	es. 2016	Δ assl.	Δ perc.
Parcheggio del piazzale casa di cura San Carlo	181.502	127.756	53.746	+42,07
Parcometri quadrilatero cittadino	102.542	103.273	-731	-0,71
Ricavi autorimessa di via Pogliani	16.547	16.692	-145	-0,87
Ricavi rivenditorie tagliandi G&S	1.635	2.220	-585	-26,35
RICAVI TOTALI	302.226	249.941	52.285	+20,92

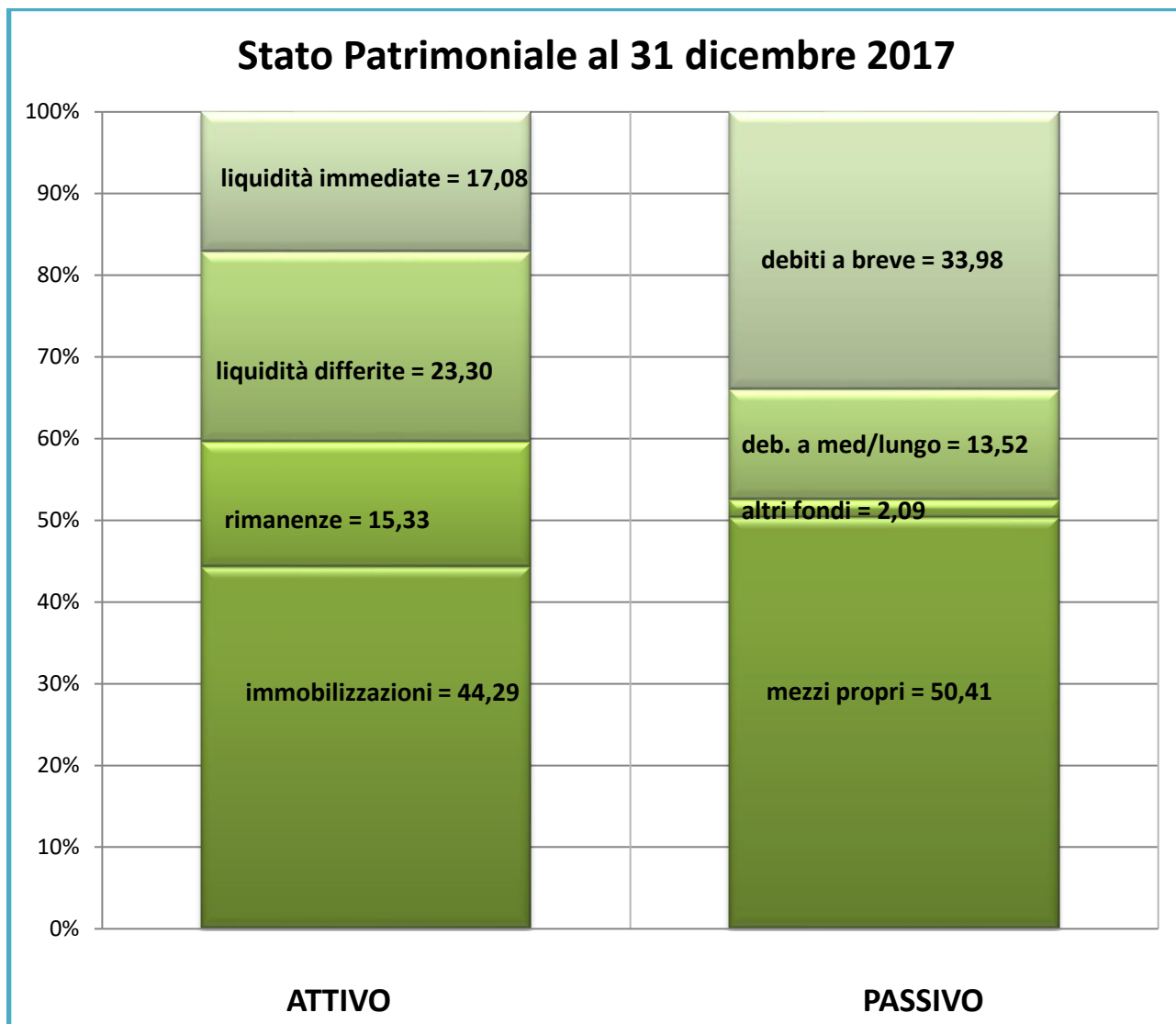
Situazione della Società

La situazione patrimoniale e finanziaria

Di seguito è prospettata una riclassificazione dello stato patrimoniale a fine 2017, dove le immobilizzazioni finanziarie sono state riclassificate per loro natura anziché destinazione. Pertanto, essendo unicamente costituite da titoli di Stato a tasso variabile (CCT), nella suddetta riclassificazione compaiono tra le liquidità differite.

ATTIVITA'	esercizio 2016	%	esercizio 2017	%
01 - liquidità immediate	1.135.564	28,22	641.324	17,08
02 - liquidità differite	544.965	13,54	875.057	23,30
03 - rimanenze	635.212	15,79	575.462	15,33
04 - Totale attività disponibili	2.315.741	57,55	2.091.843	55,71
05 - immobilizzazioni materiali	1.608.157	39,97	1.543.541	41,11
06 - immobilizzazioni immateriali	99.868	02,48	119.532	03,18
07 - immobilizzazioni finanziarie	0	00,00	0	00,00
08 - Totale immobilizzazioni	1.708.025	42,45	1.663.073	44,29
09 - TOTALE ATTIVITA'	4.023.766	100,00	3.754.916	100,00
PASSIVITA'	esercizio 2016		esercizio 2017	
10 - debiti a breve (deb+rat+ris)	1.640.122	40,76	1.275.984	33,98
11 - debiti a medio/lungo termine	491.811	12,21	507.661	13,51
12 - altri fondi	78.437	01,95	78.437	02,09
13 - Totale mezzi di Terzi	2.210.370	54,93	1.862.082	49,59
14 - capitale e riserve	1.748.281	43,45	1.813.394	48,29
15 - utile d'esercizio	65.115	01,62	79.440	02,12
16 - Totale mezzi propri	1.813.396	45,07	1.892.834	50,41
17 - TOTALE PASSIVITA'	4.023.766	100,00	3.754.916	100,00
	esercizio 2016		esercizio 2017	
Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni				
Quoziente primario di struttura [16/08]	+ 1,0617		+ 1,1382	
Quoziente secondario di struttura [(16+11)/08]	+ 1,3496		+ 1,4434	
Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni				
Margine primario di struttura [16-08]	+ 105.371		+ 229.761	
Quoziente primario di struttura [16/08]	+ 1,06		+ 1,14	
Margine secondario di struttura [(16+11)-08]	+ 597.182		+ 737.422	
Quoziente secondario di struttura [(16+11)/08]	+ 1,35		+ 1,44	
Indicatori della struttura dei finanziamenti				
Quoziente di indebitamento complessivo [(11+10)/16]	+ 1,1757		+ 0,9423	
Quoziente di indebitamento finanziario [12/16]	+ 0,0433		+ 0,0414	
Indicatori di solvibilità				
Margine di disponibilità [4-(10+11)]	+ 183.808		+ 308.198	
Quoziente di disponibilità [4/(10+11)]	+ 1,09		+ 1,17	
Margine di tesoreria [-(01+02-(10+11))]	+ 451.404		+ 267.264	
Quoziente di tesoreria [(01+02)/(10+11)]	+ 0,79		+ 0,85	
Indicatori della liquidità				
Liquidità primaria [(1+2):10]	+ 1,02		+ 1,19	
Liquidità secondaria [4:10]	+ 1,41		+ 1,64	
Altri indicatori				
Autonomia finanziaria [13:16]	+ 1,22		+ 0,98	
Elasticità dell'attivo [4:10]	+ 1,41		+ 1,64	
Elasticità del passivo [10:17]	+ 0,41		+ 0,34	
Capitale circolante NETTO [04-10]	675.619		815.859	

Tradotta graficamente, la situazione patrimoniale societaria al 31 dicembre 2017 riclassificata, si esprime nel modo che segue.



Si evidenzia che a fine esercizio 2017:

- i mezzi propri hanno superato il valore dei mezzi di Terzi, attestandosi a quota 50,41% del passivo;
- i debiti a breve ed a medio termine (questi ultimi costituiti esclusivamente dal fondo TFR), sono fronteggiati quasi totalmente dalle liquidità (immediate e differite).

I rendiconti sezionali

Nella pagina seguente vengono riportati i conti economici suddivisi per settore, dove nei “servizi minori” sono annoverate le attività marginali svolte dalla Società. Essi non sono frutto di elaborazioni contabili per centri di costo ma suddivisioni operate sulla base di costi, dove possibile specificatamente allocati ed altrove stimati in percentuali, sulla base dei presunti utilizzi effettivi dei fattori produttivi o, anche, ripartiti proporzionalmente al valore della produzione di ciascun servizio. Le riclassificazioni contabili risultano però coerenti con quelle degli esercizi precedenti, tenendo conto di quanto accaduto nel corso della gestione.



		Servizio gestione farmacie = FAR Servizio ristorazione scolastica = MEN Servizio soste a pagamento = PAR Servizi minori = MIN			
Conto economico	conto economico 2017	settore farmacie	settore mense	Settore soste a pag.	att. << e arrot.
A) Valore della Produzione					
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.352.572	4.961.903	2.088.443	302.226	
5a) Altri ricavi e proventi vari	76.613	23.450	35.584	2.699	14.880
Totale valore della produzione	7.429.185	4.985.353	2.124.027	304.925	14.880
B) Costi della Produzione					
6) per materie prime, e prodotti finiti	(5.525.848)	(3.356.898)	(2.153.651)	(11.471)	(3.828)
7) Per servizi	(681.854)	(497.579)	(154.430)	(28.492)	(1.353)
8) Per godimento di beni di terzi	(8.889)	(8.889)			
9) Per il personale					
a) Salari e stipendi	(563.287)	(473.161)	(56.329)	(29.293)	(4.504)
b) Oneri sociali	(174.190)	(146.320)	(17.419)	(9.058)	(1.393)
c) Trattamento di fine rapporto	(46.827)	(39.335)	(4.683)	(2.434)	(375)
e) Altri costi	(43.495)	(36.536)	(4.350)	(2.262)	(347)
Totale	(827.799)	(695.352)	(82.781)	(43.047)	(6.619)
10) Ammortamenti e svalutazioni					
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	(15.071)	(6.028)	(6.028)	(3.013)	(2)
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	(98.107)	(39.244)	(39.243)	(19.620)	
d) svalutazione crediti in attivo circolante	(1.640)	(1.640)			
Totale	(114.818)	(46.912)	(45.271)	(22.633)	(2)
11) Variazione rimanenze	(59.749)	(59.749)			
12) Accantonamento per rischi	(25.000)		(25.000)		
13) Altri accantonamenti					
14) Oneri diversi di gestione	(72.038)	(58.549)	(11.719)	(1.680)	(90)
Totale costi della produzione	(7.315.995)	(4.723.928)	(2.472.852)	(107.323)	(11.892)
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	113.190	261.425	(348.825)	197.602	2.988
C) Proventi e oneri finanziari					
16) Altri proventi finanziari	2.647	1.776	757	109	5
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	12	8	3	1	
Totale	2.659	1.784	760	110	5
17) Interessi e altri oneri finanziari					
17bis) utili e perdite su cambi					
Totale					
Totale proventi e oneri finanziari	2.659	1.784	760	110	5
D) Rettifiche di valore di attività finanziaria					
18 b) Rivalutazioni					
19 b) Svalutazioni					
Totale rettifiche di valore di attività finanziaria					
Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D)	115.849	263.209	(348.065)	197.712	2.993

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
------------------------------------	---

La totalità del 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 o quote di società.

Punto 04 CC art. 2428	Numero e valore delle azioni proprie
------------------------------------	---

La Società non ha mai posseduto proprie azioni.

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

In accoglimento delle direttive di cui al Decreto legislativo 19 agosto 2016, n. 175. "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" (G.U. 8 settembre 2016, n. 210), con assemblea straordinaria del 29 giugno 2017 la Società si è trasformata da società per azioni a società a responsabilità limitata, adottando un nuovo Statuto societario, che meglio interpreta le attuali esigenze delle società *in house*.

La proprietà, inoltre, ha ritenuto di affidare l'amministrazione ad un Amministratore Unico e di provvedere alla nomina del Revisore Legale. Questi incarichi cesseranno all'approvazione del bilancio del terzo esercizio sociale successivo alla nomina.

Infine con atto n. 51 del 18/12/2017, il Consiglio Comunale ha affidato alla sua partecipata A.GE.S. S.R.L. il servizio di illuminazione votiva, con decorrenza 1' gennaio 2018 e per anni nove.

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 sede legale in via Oslavia 21 di Paderno Dugnano e nel corso del 2017 ha svolto la sua attività nelle seguenti unità locali, 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

Considerazioni sul rischio aziendale ai sensi dell'art. 6, c.2 del D. Lgs 175/2016

La Società opera ben lontana dalle soglie di crisi focalizzate dal suddetto provvedimento legislativo ed il prospetto che segue, già presentato in occasione del bilancio 2016 ed ora aggiornato, verifica l'assenza di ogni soglia d'allarme ivi prospettata.

Soglia d'allarme	Stato	Commento									
La gestione operativa della Società sia negativa per tre esercizi consecutivi		Fin dalla sua costituzione, A.GE.S. S.R.L. non ha mai avuto gestioni operative con risultato negativo.									
Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto di eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto		Vedi punto precedente.									
Le relazioni redatte dal Collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale.		In nessuna delle relazioni ai bilanci da parte del Collegio Sindacale compare alcun dubbio sulla capacità di continuità aziendale.									
L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine ed attivo immobilizzato, sia inferiore a 1, in misura superiore ad una soglia di rischio convenuta.		La tabella che segue riporta i valori degli indicatori della struttura finanziaria della società. <table border="1" style="margin: 10px auto; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr style="background-color: #00FF00;"> <th>Indicatori della struttura dei finanziamenti</th> <th>es_2016</th> <th>es_2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Quoziente di indebitamento complessivo.</td> <td style="text-align: center;">+ 1,1757</td> <td style="text-align: center;">+ 0,943</td> </tr> <tr> <td>Quoziente di indebitamento finanziario.</td> <td style="text-align: center;">+ 0,0433</td> <td style="text-align: center;">+ 0,0414</td> </tr> </tbody> </table>	Indicatori della struttura dei finanziamenti	es_2016	es_2017	Quoziente di indebitamento complessivo.	+ 1,1757	+ 0,943	Quoziente di indebitamento finanziario.	+ 0,0433	+ 0,0414
Indicatori della struttura dei finanziamenti	es_2016	es_2017									
Quoziente di indebitamento complessivo.	+ 1,1757	+ 0,943									
Quoziente di indebitamento finanziario.	+ 0,0433	+ 0,0414									
Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato sia superiore ad una soglia di rischio convenuta.		Tutti i bilanci di A.GE.S. S.R.L. sono sempre stati privi di alcun onere finanziario.									

Paderno Dugnano
Lì 31 marzo 2017

L'Amministratore Unico
Dr. Alberto Laguardia

La sottoscritta ragioniera Ildia Lazzati, in qualità di professionista incaricato, ai sensi dell'art. 31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.