



## **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 2018**

#### ***Signori Soci,***

Il bilancio chiuso il 31 dicembre 2018 che sottoponiamo alla Vostra attenzione e relativa approvazione, si riferisce al diciottesimo esercizio, dopo la trasformazione in società per azioni della preesistente azienda speciale, divenuta ora società a responsabilità limitata. Esso presenta un utile di euro 162.867=, dopo accantonamenti per imposte a carico dell'esercizio per euro 65.927= ed ammortamenti e accantonamenti per euro 126.608=. 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 2018 ha ulteriormente rafforzato l'andamento positivo di questi ultimi anni, così come era già stato per i precedenti esercizi. La multiservizi presenta il migliore "utile d'esercizio" dalla sua costituzione. Il raggiungimento del pregevole risultato economico complessivo è da ricercarsi sia nella gestione, sempre più performante, delle attività in precedenza affidate dall'Ente Controllante che nella nuova gestione del servizio d'illuminazione votiva attivato dal 1° gennaio 2018 per la durata di anni nove.

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	Es. 2018
A - valore della produzione	+ 6.768.096	+ 6.872.813	+ 6.927.649	+ 7.114.038	+ 7.429.185	+ 7.651.897
B - costi della produzione	- 6.723.875	- 6.817.015	- 6.871.999	- 7.012.461	- 7.315.995	- 7.428.186
<b>differenza (A-B)</b>	<b>+ 44.221</b>	<b>+ 55.798</b>	<b>+ 55.650</b>	<b>+ 101.577</b>	<b>+ 113.190</b>	<b>+ 223.711</b>

Da notare che il costante incremento del valore della produzione è accompagnato, soprattutto, da un quasi costante incremento della differenza tra valore e costi della produzione: dai 44.221= euro dell'esercizio 2013 agli attuali euro 223.711= dell'esercizio 2018.

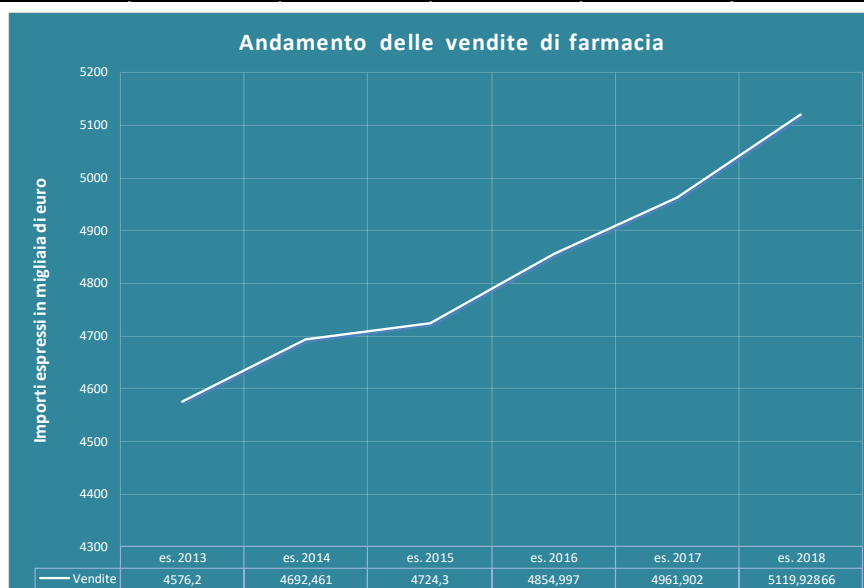
## Servizio gestione farmacie

Nonostante i precedenti esercizi abbiano registrato sensibili incrementi delle vendite, nel corso dell'esercizio 2018 le farmacie hanno ulteriormente migliorato la loro *performance*.

Rispetto ai precedenti esercizi, l'incremento delle vendite è il maggiore degli ultimi anni.

Quanto detto è riportato nella tabella e grafico che seguono.

vendite totali farmacie	es. 2013	es. 2014	es. 2015	es. 2016	es. 2017	es. 2018
vendite A.T.S.	2.008.145	2.075.884	2.046.685	2.106.314	2.124.243	2.186.118
vendite prod. da banco	2.568.055	2.616.577	2.677.615	2.748.683	2.837.659	2.933.811
<b>TOTALE</b>	<b>4.576.200</b>	<b>4.692.461</b>	<b>4.724.300</b>	<b>4.854.997</b>	<b>4.961.902</b>	<b>5.119.929</b>
	<b>+ 100,00</b>	<b>+ 102,54</b>	<b>+ 103,24</b>	<b>+ 106,09</b>	<b>+ 108,43</b>	<b>+ 111,88</b>



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.

Anche per l'esercizio 2018 ha manifestato i suoi effetti positivi la gara del 2017 per l'individuazione dei fornitori grossisti. Da essa è infatti sortita una buona scontistica, restando comunque molto conveniente anche l'approvvigionamento dai distributori intermedi, oltre che direttamente dalle case produttrici.

#### ***Servizio gestione refezione scolastica***

Nonostante l'adeguamento tariffario varato dall'Amministrazione Comunale nel 2017, non si è affatto ridotto il divario tra costo e ricavo del pasto. Nel 2018, per gli oltre 430 mila pasti erogati a scuole d'infanzia, primarie e secondarie, il costo medio del pasto è stato di euro 4,10= a fronte di un ricavo medio pari ad euro 3,93=. Tutto ciò comporta un disavanzo "diretto" di euro 74.170= ed a ciò, naturalmente, occorre aggiungere la compartecipazione "indiretta" a tutti i rimanenti costi di gestione.

Ancora una volta occorre ricordare che in assenza di adeguamenti tariffari, l'indicizzazione ISTAT già prevista in capitolato di gara sul costo pasto per i prossimi esercizi, produrrà un ulteriore aumento di questo divario.

#### ***Servizio gestione soste a pagamento***

I ricavi di settore ammontano a complessivi euro 283.995=, contro i 302.226= del precedente esercizio.

Nel corso dell'esercizio sono iniziati i lavori di riammodernamento dell'autorimessa di via Pogliani. Infatti, il complesso dei lavori di ristrutturazione della vicina stazione ferroviaria ha previsto, così come è stato realizzato, un passaggio sotterraneo che collega direttamente l'autorimessa con la stazione.

I lavori non sono ancora terminati perché sono previsti, oltre al collegamento con la stazione, il totale rifacimento dell'impianto elettrico e di quello della video sorveglianza.

Riprendendo quanto già espresso in altre sedi per questo servizio, giova ancora una volta rimarcare le esigue disponibilità di forza lavoro amministrativo della società, con particolare riferimento alla figura dell'ausiliario delle soste, di cui oggi la Società è tutt'ora priva.

E' pertanto auspicabile che l'Amministrazione Comunale rafforzi il servizio individuando nuove aree di sosta a pagamento per consentire il pieno adeguamento delle risorse umane alle necessità del servizio, con indubbia ricaduta positiva sul medesimo, in termini di qualità ed economicità.

#### ***Servizio gestione illuminazione votiva***

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 per la durata di nove anni.

Il contratto di servizio tra Comune ed Ages ha previsto che quest'ultima si accollasse, così come è avvenuto, l'onere economico necessario a chiudere una preesistente partita tra Comune e precedente gestore per un importo complessivo di circa 73 mila euro, che sono stati posti a totale carico di Ages.

La Società si è trovata costretta ad un onerosissimo lavoro (tutt'ora in corso) di ricostruzione della banca dati a lei fornita dal precedente gestore, con molti errori ed inesattezze, senza i codici fiscali degli Utenti per una corretta bollettazione e senza nemmeno un recapito

telefonico per contattarli.

Tutto ciò ha richiesto un impegno aggiuntivo da parte del personale amministrativo dell'azienda, sottraendo così tempo e risorse per la gestione degli altri servizi aziendali.

Ancorché con un certo ritardo sui tempi di bollettazione, dovuto alle carenze della banca dati sopracitate, il servizio ha preso il via ed il suo rendiconto per l'anno 2018 evidenzia un risultato economico senz'altro positivo. Il "margine di contribuzione" (ricavi – costi del servizio) evidenzia, quindi, un saldo attivo che partecipa alla definizione del risultato complessivo aziendale.

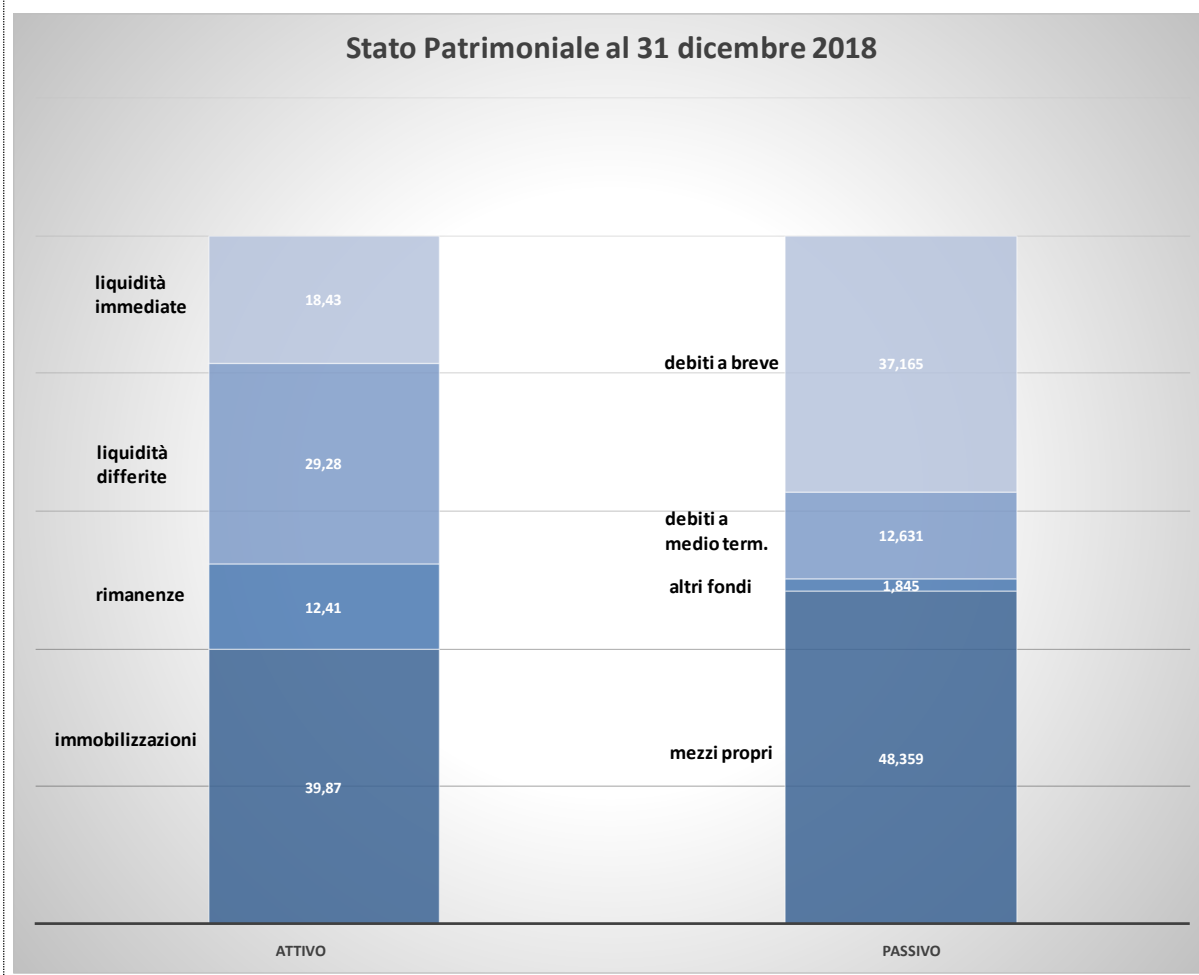
## Situazione della Società

### La situazione patrimoniale e finanziaria

Nel corso dell'esercizio si è ulteriormente rafforzato il patrimonio della Società.

In particolare, come si evince dalle tabelle riportate in nota integrativa, le immobilizzazioni (investimenti) si sono incrementate di euro 158.712=, a fronte di dismissioni per alienazione di beni, per euro 22.988=.

Risulta in crescita anche l'attivo circolante, che passa dal precedente euro 1.388.751= agli attuali euro 1.484.282=, con particolare riferimento alla liquidità disponibile che, dai precedenti euro 641.324= passa ora ad euro 783.719=. Le tabelle che seguono riportano una riclassificazione dello stato patrimoniale con i principali indicatori di bilancio.



- Le immobilizzazioni sono tutte ampiamente fronteggiate dai mezzi propri.
- Le immobilizzazioni finanziarie, in quanto unicamente costituite da titoli di Stato (CCT) sono state considerate facilmente monetizzabili e pertanto riclassificate tra le disponibilità immediate.
- I debiti a breve termine sono tutti fronteggiati dalle liquidità immediate e dai crediti a breve termine che, alla data di approvazione del bilancio sono stati tutti introitati.
- I debiti a medio termine sono costituiti esclusivamente dal fondo TFR e non esistono altri impegni con soggetti esterni (istituti di credito, società finanziarie o altro).
- Gli altri fondi (per euro 78.437=) sono in realtà fondi iscritti al passivo patrimoniale, e pienamente disponibili.

ATTIVITA'	esercizio 2017	%	esercizio 2018	%
01 - liquidità immediate	641.324	17,08	783.719	18,43
02 - liquidità differite	875.057	23,30	1.244.929	29,28
03 - rimanenze	575.462	15,33	527.738	12,41
04 - Totale attività disponibili	2.091.843	55,71	2.556.386	60,13
05 - immobilizzazioni materiali	1.543.541	41,11	1.506.462	35,43
06 - immobilizzazioni immateriali	119.532	03,18	188.934	04,44
07 - immobilizzazioni finanziarie	0	00,00	0	00,00
08 - Totale immobilizzazioni	1.663.073	44,29	1.695.396	39,87
09 - TOTALE ATTIVITA'	3.754.916	100,00	4.251.782	100,00
<b>PASSIVITA'</b>	<b>esercizio 2017</b>		<b>esercizio 2018</b>	
10 - debiti a breve (deb+rat+ris)	1.275.984	33,98	1.580.185	37,17
11 - debiti a medio/lungo termine	507.661	13,51	537.035	12,62
12 - altri fondi	78.437	02,09	78.437	01,84
13 - Totale mezzi di Terzi	1.862.082	49,59	2.195.657	51,64
14 - capitale e riserve	1.813.394	48,29	1.892.840	44,52
15 - utile d'esercizio	79.440	02,12	163.285	03,84
16 - Totale mezzi propri	1.892.834	50,41	2.056.125	48,36
17 - TOTALE PASSIVITA'	3.754.916	100,00	4.251.782	100,00

Indicatori di finanziamento delle immobilizzazioni	esercizio 2017	esercizio 2018
Margine primario di struttura [16-08]	+ 229.761	+ 360.729
Quoziente primario di struttura [16/08]	+ 1,14	+ 1,21
Margine secondario di struttura [(16+11)-08]	+ 737.422	+ 897.764
Quoziente secondario di struttura [(16+11)/08]	+ 1,44	+ 1,53


Indicatori della struttura dei finanziamenti	esercizio 2017	esercizio 2018
Quoziente di indebitamento complessivo [(11+10)/16]	+ 0,9423	+ 1,0297
Quoziente di indebitamento finanziario [12/16]	+ 0,0414	+ 0,0381

Indicatori di solvibilità	esercizio 2017	esercizio 2018
Margine di disponibilità [4-(10+11)]	+ 308.198	+ 439.166
Quoziente di disponibilità [4/(10+11)]	+ 1,17	+ 1,21
Margine di tesoreria [-(01+02)-(10+11)]	+ 267.264	+ 88.572
Quoziente di tesoreria [(01+02)/(10+11)]	+ 0,85	+ 0,96

## 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
							Servizio illuminazioni votive = ILL
							Attività minori = MIN
Conto economico	conto economico 2018	settore farmacie	settore mense	Settore soste a pag.	Settore ill. vot.	attività << ed arrot.	
<b>A) Valore della Produzione</b>							
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.583.227	5.119.929	2.066.731	283.995	112.572		
5a) Altri ricavi e proventi vari	68.670	38.333	14.532			15.805	
Totale valore della produzione	7.651.897	5.158.262	2.081.263	283.995	112.572	15.805	
<b>B) Costi della Produzione</b>							
6) per materie prime, e prodotti finiti	(5.649.353)	(3.475.444)	(2.153.441)	(15.660)		(4.808)	
7) Per servizi	(660.712)	(432.297)	(120.069)	(48.376)	(58.437)	(1.533)	
8) Per godimento di beni di terzi	(8.921)	(8.921)					
9) Per il personale							
a) Salari e stipendi	(583.040)	(522.365)	(45.507)	(6.068)	(8.874)	(226)	
b) Oneri sociali	(182.479)	(164.288)	(13.643)	(1.819)	(2.660)	(69)	
c) Trattamento di fine rapporto	(47.973)	(43.442)	(3.398)	(453)	(663)	(17)	
e) Altri costi	(38.550)	(33.653)	(3.672)	(490)	(716)	(19)	
Totale	(852.042)	(763.748)	(66.220)	(8.830)	(12.913)	(331)	
10) Ammortamenti e svalutazioni							
a) Ammort. immobilizzazioni immateriali	(26.206)	(17.665)	(7.128)	(972)	(385)	(56)	
b) Ammort. immobilizzazioni materiali	(99.402)	(67.007)	(27.037)	(3.688)	(1.461)	(209)	
d) svalutazione crediti in attivo circolante	(1.000)	(1.000)					
Totale	(126.608)	(84.672)	(35.165)	(4.660)	(1.846)	(265)	
11) Variazione rimanenze	(47.725)	(47.725)					
12) Accantonamento per rischi	(1.437)		(1.437)				
13) Altri accantonamenti							
14) Oneri diversi di gestione	(81.388)	(59.755)	(10.371)	(1.581)	(9.605)	(76)	
Totale costi della produzione	(7.428.186)	(4.872.562)	(2.386.703)	(79.107)	(82.801)	(7.013)	
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	223.711	285.700	(305.440)	204.888	29.771	8.792	
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>							
16) Altri proventi finanziari	4.549	4.549					
d) proventi diversi dai precedenti : 4 - Altri	354	354					
Totale	4.903	4.903					
17) Interessi e altri oneri finanziari							
17bis) utili e perdite su cambi							
Totale							
Totale proventi e oneri finanziari	4.903	4.903					
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziaria</b>							
18 b) Rivalutazioni							
19 b) Svalutazioni							
Totale rettifiche di valore di attività finanziaria							
<b>Risultato prima delle Imposte (A-B+C+D)</b>	<b>228.614</b>	<b>290.603</b>	<b>(305.440)</b>	<b>204.888</b>	<b>29.771</b>	<b>8.792</b>	

<b>Punto</b> <b>01</b> <b>CC art. 2428</b>	<b>Attività di ricerca e sviluppo</b>
--	---------------------------------------

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

<b>Punto</b> <b>02</b> <b>CC art. 2428</b>	<b>Rapporti con le imprese del gruppo</b>
--	---

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.

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

La Società non possiede azioni o quote di società.

<b>Punto</b> <b>04</b> <b>CC art. 2428</b>	<b>Numero e valore delle azioni proprie</b>
--	---

La Società non ha mai posseduto proprie azioni.

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

Nessun fatto di rilievo da riportare.

<b>Punto</b> <b>06bis</b> <b>CC art. 2428</b>	<b>Strumenti finanziari</b>
---	-----------------------------

La Società non si avvale di strumenti finanziari.

<b>Altre informazioni</b>
---------------------------

#### **Sede Legale e sedi secondarie**

La Società ha sede legale in via Oslavia 21 di Paderno Dugnano e nel corso del 2018 ha svolto la sua attività nelle seguenti unità locali, anch'esse tutte in Paderno Dugnano.

<b>Servizio</b>	<b>Unità locale</b>	<b>Indirizzo</b>
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" Casa di cura San Carlo 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

Ancorché prodotte mediante autonomo atto, così come previsto dal D.Lgs 175/2016, si ritiene opportuno allegare alla presente relazione le considerazioni formulate in ottemperanza dei disposti di cui in rubricazione.

*“La Società opera ben lontana dalle soglie di crisi focalizzate dal suddetto provvedimento legislativo ed il prospetto che segue, già presentato in occasione del precedente bilancio 2017 ed ora aggiornato al bilancio dell'esercizio 2018, verifica l'assenza di ogni soglia d'allarme ivi prospettata.”*

Soglia d'allarme	Stato	Commento									
<i>La gestione operativa della Società sia negativa per tre esercizi consecutivi</i>		<i>Fin dalla sua costituzione, A.G.E.S. S.R.L. non ha mai avuto gestioni operative con risultato negativo.</i>									
<i>Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto di eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto</i>		<i>Vedi punto precedente.</i>									
<i>Le relazioni redatte dal Sindaco e Revisore Unico rappresentino dubbi di continuità aziendale.</i>		<i>In nessuna delle relazioni ai bilanci da parte del Sindaco e Revisore unico compare alcun dubbio sulla capacità di continuità aziendale.</i>									
<i>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.</i>		<p><i>La tabella che segue riporta i valori degli indicatori della struttura finanziaria della società.</i></p> <table border="1" style="width: 100%; border-collapse: collapse;"> <thead> <tr> <th style="background-color: #00FF00;">Indicatori della struttura dei finanziamenti</th> <th style="background-color: #00FF00;">es_2018</th> <th style="background-color: #00FF00;">es_2017</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>Quoziente di indebitamento complessivo.</td> <td style="text-align: center;">+ 1,0297</td> <td style="text-align: center;">+ 0,9430</td> </tr> <tr> <td>Quoziente di indebitamento finanziario.</td> <td style="text-align: center;">+ 0,0381</td> <td style="text-align: center;">+ 0,0414</td> </tr> </tbody> </table>	Indicatori della struttura dei finanziamenti	es_2018	es_2017	Quoziente di indebitamento complessivo.	+ 1,0297	+ 0,9430	Quoziente di indebitamento finanziario.	+ 0,0381	+ 0,0414
Indicatori della struttura dei finanziamenti	es_2018	es_2017									
Quoziente di indebitamento complessivo.	+ 1,0297	+ 0,9430									
Quoziente di indebitamento finanziario.	+ 0,0381	+ 0,0414									
<i>Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato sia superiore ad una soglia di rischio convenuta.</i>		<i>Tutti i bilanci di A.G.E.S. S.R.L. sono sempre stati privi di alcun onere finanziario.</i>									

Paderno Dugnano  
Lì 30 marzo 2019

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.