

YGEA SPA

Sede in TREVIGLIO, VIALE PIAVE 43

Capitale sociale euro 1.000.000,00

interamente versato

Cod. Fiscale 02502530161

Iscritta al Registro delle Imprese di BERGAMO **nr.** 02502530161

Nr. R.E.A. 294701

(società sottoposta alla direzione ed al controllo del Comune di Treviglio)

RELAZIONE SULLA GESTIONE
al bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2012
ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile

esercizio dal 01/01/2012 al 31/12/2012

Signori azionisti,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione evidenzia un risultato positivo di Euro 7.487.

La presente relazione riguarda l'analisi della gestione avuto riguardo ai dettami di cui all'art. 2428 del codice civile come modificato dall'art. 1 del D.Lgs. 2 febbraio 2007, n. 32, ed ha la funzione di offrire una panoramica sulla situazione della società e sull'andamento della gestione dell'esercizio, il tutto con particolare riguardo ai costi, ai ricavi ed agli investimenti.

Si evidenzia che il bilancio chiuso al 31/12/2012 è stato redatto con riferimento alle norme del codice civile in vigore dal 1° gennaio 2004, (D.Lgs. 17 gennaio 2003 n. 6 e successive modificazioni e integrazioni), nonché nel rispetto delle norme fiscali innovate dalla riforma fiscale, entrata in vigore dal 1° gennaio 2004 e introdotta dal D.Lgs. 12 dicembre 2003 n. 344 e successive modificazioni e integrazioni.

1 L'analisi della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione

1.1 Fatti rilevanti intervenuti nel corso dell'esercizio

A seguito delle dimissioni del Rag. Giovanni Ravasi dalla carica di Presidente, con Decreto n. 4 del 23/04/2012 il Sindaco di Treviglio, prof. Giuseppe Pezzoni, ha confermato la composizione del precedente Consiglio di Amministrazione e designato Presidente la d.ssa Loredana Nofroni.

1.2 Mercati in cui l'impresa opera

Prima di procedere all'illustrazione dei punti previsti dall'art. 2428 del codice civile, riteniamo opportuno illustrare la situazione macroeconomica del mercato in cui opera la società.

1.2.1 Gamma dei prodotti e dei servizi offerti

La Vostra società, come sapete e come definito dallo statuto, svolge la propria attività in due settori. Il primo, definito attività principale, si occupa della gestione delle farmacie comunali e si è dovuto confrontare con i riflessi socio economici generali del mercato, mentre l'altro ramo d'azienda, definito attività secondaria, è dedicato alla gestione dei servizi alla persona e sfugge a tali meccanismi.

1.2.2 Andamento economico generale

Nell'area dell'euro l'attività economica ha continuato a perdere vigore nel corso dell'anno 2012. Le conseguenze delle tensioni finanziarie che hanno colpito, nel corso dell'anno, alcuni paesi dell'area e gli effetti del necessario consolidamento dei bilanci pubblici si sono trasmessi anche alle economie finora ritenute più solide. L'Eurosistema ha visto significativamente al ribasso le previsioni di crescita per l'anno.

Nel nostro paese la domanda interna non ha ancora raggiunto un punto di svolta. Secondo gli indicatori congiunturali la dinamica del PIL è stata negativa anche nel quarto trimestre del 2012 e rimarrà debole nel 2013. Sono tuttavia emersi lievi segnali di stabilizzazione; si è arrestata la prolungata fase di deterioramento dei giudizi delle imprese sulle prospettive dell'economia.

La domanda estera continua a fornire un contributo positivo all'attività economica. Negli ultimi mesi l'aumento delle esportazioni è stato sostenuto dalle vendite verso i paesi esterni alla UE. Tra gennaio e ottobre il disavanzo del conto corrente della bilancia dei pagamenti in rapporto al PIL è diminuito di oltre due punti percentuali rispetto allo stesso periodo del 2011, a seguito del miglioramento del saldo mercantile.

Nel quadro macroeconomico presentato nel bollettino della Banca d'Italia relativa all'ultimo quadrimestre del 2012,, il PIL dell'Italia sarebbe sceso di poco più del 2 per cento nella media dello scorso anno, sostanzialmente in linea con quanto previsto in luglio. La stima per il 2013 è stata rivista al ribasso (da -0,2 a -1,0 per cento), per effetto del peggioramento del contesto internazionale e del protrarsi della debolezza dell'attività nei mesi più recenti.

1.2.3 Andamento economico generale nel settore vendite in farmacia

I dati relativi alle vendite del 2012 fotografano un settore in sofferenza, con una profonda contrazione dei fatturati e del numero di confezioni dispensate.

Tale andamento che probabilmente risente degli effetti dei vari decreti sul contenimento della spesa sanitaria e farmaceutica pubblica, riguarda principalmente i farmaci totalmente a carico del cittadino.

Secondo il centro studi ANIFA, supportato dalle rivelazioni IMS Health, se alcune categorie rimborsate dal SSN osservano un moderato aumento in termini di confezioni dispensate a fronte di una diminuzione del valore, il comparto dei farmaci non rimborsabili registra diminuzioni sia nel numero di confezioni che nella spesa.

Stessa sorte per i farmaci senza obbligo di ricetta, che vedono un crollo del 5% del numero di confezioni acquistate a fronte di un calo dei ricavi del 3,5%.

Dalla rilevazione condotta da New Line per Pharmaretail, il suo mercato chiude con il segno meno fisso per tutti i segmenti. La farmacia ha registrato un calo globale del 4,2% nel suo fatturato, che si attesta a poco più di 1,7 milioni di euro. Per il farmaco etico, quindi, si conferma l'andamento che ha già caratterizzato gli anni precedenti, con una contrazione a valori (-5,2%) determinata dal calo dei prezzi perché a volumi invece si registra una contenuta crescita (+1,1%). Tutto merito dell'off patent peraltro (+17,7%), perché il branded di fascia A e C fa segnare un evidente arretramento (-2,2 e -3,3% rispettivamente).

Rispetto all'anno 2011 il segmento commerciale chiudeva con una crescita a valori di poco sotto i due punti percentuali, sotto il traino del parafarmaco. Alla fine del 2012 il fatturato dell'area fa invece segnare un -2,7% che è la risultante di un arretramento generalizzato per tutti i sottosegmenti, con l'extrafarmaco che smette i panni della locomotiva (-2,4%).

MEDIA ITALIA		<i>ultimi 12 mesi (dic 11-nov 12)</i>				
		<i>euro</i>	<i>Δ %</i>	<i>quota %</i>	<i>pezzi</i>	<i>Δ %</i>
GLOBALE	☹	1.701.864	-4,2	100,0	171.485	-0,5
ETICO	☹	1.041.794	-5,2	61,2	101.141	+1,1
MUTUABILE	☹	745.893	-8,0	43,8	65.207	-2,2
NON MUTUABILE	☹	180.126	-3,5	10,6	15.142	-3,3
GENERICO	😊😊😊	115.775	+14,1	6,8	20.792	+17,7
COMMERCIALE	☹	660.070	-2,7	38,8	70.344	-2,8
SOP	☹	48.277	-4,5	2,8	6.397	-5,5
OTC	☹	106.976	-3,1	6,3	14.683	-5,5
PARAFARMACO	☹	504.817	-2,4	29,7	49.264	-1,6

1.3 Caratteristiche della società in generale

1.3.1 Situazione generale della società

Il patrimonio netto, dato dalla somma del capitale sociale e delle riserve accantonate negli scorsi periodi, è pari a euro 2.091.897.

La struttura del capitale investito mostra una parte significativa composta da attivo circolante, dato che i valori immediatamente liquidi (cassa e banche) ammontano a euro 310.692 e le rimanenze di merci e di prodotti finiti sono valutate in euro 588.581.

A ciò si deve aggiungere la presenza di crediti nei confronti della clientela per un totale di euro 610.010 e nei confronti di altri per un totale di € 305.009: la maggior parte di tale somma è considerata esigibile nell'arco di un esercizio.

Dal lato delle fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta un importo delle passività a breve termine pari a euro 1.913.885, rappresentate principalmente da esposizione nei confronti dei fornitori per euro 1.145.980, nei confronti di altri debiti per euro 370.069 e delle banche per euro 73.631.

Il fatturato complessivo ammonta a euro 6.376.496 evidenziando rispetto al precedente esercizio una variazione ricavi di euro - 96.935. Gli stessi, nei vari settori in cui ha operato la Società, può essere così riassunta:

- attività principale € 5.164.294
- attività secondaria € 1.212.202

I costi di produzione, sostenuti per euro 6.523.272 possono essere ripartiti nei vari settori come segue:

- attività principale € 5.253.143
- attività secondaria € 1.270.129

L'acquisto dell'immobile sede della Farmacia 2, sito in via Pontirolo 23, deliberato dal Consiglio di Amministrazione in data 21 Novembre 2011 si è perfezionato in data 11/04/2012 con atto Rep. N. 177.

-

1.3.2 Situazione attività settore farmacie

Nel corso del 2012, anno che ha fortemente risentito della situazione economica nazionale e del settore, le azioni promosse dal Consiglio di Amministrazione hanno avuto come obiettivo prioritario la stabilizzazione economica della società.

In particolare prendendo atto dell'andamento del fatturato, che ha risentito sia delle misure di razionalizzazione della spesa messe in atto dai decreti legislativi miranti al contenimento della spesa farmaceutica, sia del calo dei consumi a seguito della fase recessiva che il paese sta attraversando, ha cercato, approfittando dell'opportunità fornita dalla normativa relativa alla liberalizzazione degli orari di apertura delle farmacie, di aumentare la propria presenza sul mercato.

Tale intervento ha fatto sì che il calo di fatturato registrato rispetto all'anno precedente possa essere totalmente attribuito alle motivazioni congiunturali e normative.

Come reso evidente dalla tabella 1 il calo di fatturato di -216.157 € (-3,86%) è imputabile :

- per il 31,34% (-67.734 €) alla componente legata alla distribuzione per conto dell'asl dei prodotti di assorbenza
- per il 68,34%% (-147.728 €) alla riduzione del fatturato per ricette asl.

tabella 1						
FATTURATO	ANNO 2011		ANNO 2012		DELTA	
Vendite dirette	2.888.037	51,53%	2.871.866	53,29%	-16.171	7,48%
Tickets	343.276	6,12%	358.752	6,66%	15.476	-7,16%
Asl	2.129.978	38,00%	1.982.250	36,78%	147.728	68,34%
Distr. Diretta Asl assorbenza e lesioni cut	243.628	4,35%	175.894	3,26%	-67.734	31,34%
	5.604.919	100,00%	5.388.762	100,00%	216.157	100,00%

Entrando nel dettaglio dell'attività svolta per conto dell'ASL, come evidenziato dalla tabella 2, si nota che la quasi totalità di tale contrazione (-74,81%) sia stata generata a seguito della decisione da parte dell'ASL stessa di procedere senza intermediazioni alla distribuzione dei prodotti di assorbenza.

tabella 2						
DETTAGLIO PREST ASL	ANNO 2011		ANNO 2012		DELTA	
Serv. distribuzione diretta ASL	43.713	17,94%	42.381	24,09%	-1.332	-1,97%
Serv Web assorbenza	51.256	21,04%	584	0,33%	-50.672	-74,81%
Web Prot. min. ed assist. Integr	148.658	61,02%	132.929	75,57%	-15.730	-23,22%
TOTALE PREST PER ASL	243.628	100,00%	175.894	100,00%	-67.734	100,00%

Il calo, invece nel fatturato derivante da ricette del SSN è interamente derivato dalla contrazione del 8,92% (-1,53 €) del valore medio della ricetta .

Come infatti evidenziato dalla tabella 3 gli indicatori prestazionali nel corso dell'anno 2012 hanno registrato un trend positivo: il numero di ricette SSN trattate ha avuto un

incremento del 2,17% (+2.690) anche a fronte dell'incremento nel numero di ore (circa 18 medie settimanali) e dell'aumento delle giornate di apertura.

Contestualmente agli interventi miranti al mantenimento od espansione della quota di mercato coperta dalle farmacie, il Consiglio di Amministrazione ha attuato una serie di attività allo scopo di migliorare l'efficienza nella gestione della società.

In questa direzione si segnala:

- Una revisione dell'organizzazione del lavoro del personale laureato, che ha portato la distribuzione elastica della risorsa umana nelle 3 unità commerciali consentendo, oltre alla copertura del numero maggiore di ore e di giorni di apertura, anche la fruizione delle ferie maturate nell'anno e lo smaltimento di parte delle ferie non fruito negli anni precedenti.
- Una diversa organizzazione del servizio di pulizie in ottica aziendale che ha consentito, negli ultimi 3 mesi dell'anno 2012, lo svolgimento di tale attività presso il Centro Idrokin da parte di personale dipendente.
- Una più attenta gestione degli acquisti che ha dato come risultato la riduzione delle scorte di magazzino rispetto alla fine dell'anno precedente pari a € 157.972.

Al fine di una corretta interpretazione del risultato ottenuto si evidenziano alcune componenti peculiari e che impattano negativamente sul risultato finale:

1 Svolgimento del servizio notturno

Attività di servizio alla cittadinanza ma che, in termini economici, non genera margini sufficienti a concorrere alla copertura dei costi della gestione

2 Costi chiusura della parafarmacia

A seguito della decisione di procedere alla chiusura della parafarmacia la società ha comunque sostenuto i costi della struttura stessa (canone locazione semestrale, contratti utenze fino a scadenza, ammortamenti) per una cifra stimabile intorno a € 16.500.

3 Presenza della Macchina Automatizzata Pharmathek presso la Farmacia 1

Si tratta di un investimento effettuato nel 2007 che non ha dato i benefici auspicati e che registra un costo annuo tra quota di ammortamento e costi di manutenzione, mai contrattualizzata negli anni, di circa 21.000€

Ai fini di una più chiara ed esaustiva disamina dell'andamento economico dell'attività delle farmacie, si rimanda alla tabella n. 3 riportata di seguito.

FATTURATO	F1	F2	F3	F NOTT.	PARAF.	TOT ANNO 2011		F1	F2	F3	F NOTT.	TOT ANNO 2012		DELTA	
Vendite dirette	976.625	750.335	907.418	242.904	10.754	2.888.037	51,53%	946.663	719.298	979.165	226.740	2.871.866	53,29%	-16.171	-0,56%
Tickets	101.843	131.910	89.329	20.194	-	343.276	6,12%	104.765	132.498	101.773	19.715	358.752	6,66%	15.476	4,51%
Asl	649.458	816.076	586.264	78.179	-	2.129.978	38,00%	547.420	746.647	624.959	63.224	1.982.250	36,78%	-147.728	-6,94%
Distr. Diretta Asl assorbenza e lesioni cut	63.119	86.706	93.803	-	-	243.628	4,35%	47.768	64.502	63.624	-	175.894	3,26%	-67.734	-27,80%
	1.791.045	1.785.028	1.676.815	341.277	10.754	5.604.919	100,00%	1.646.617	1.662.945	1.769.521	309.679	5.388.762	100,00%	-216.157	-3,86%

DETTAGLIO PREST ASL	F1	F2	F3	F NOTT.	PARAF.	TOT ANNO 2011		F1	F2	F3	F NOTT.	TOT ANNO 2012		DELTA	
Serv. distribuzione diretta ASL	12.384	15.031	16.299	-	-	43.713	17,94%	9.825	16.620	15.936	-	42.381	24,09%	-1.332	-3,05%
Serv Web assorbenza	11.128	21.379	18.750	-	-	51.256	21,04%	-	319	266	-	584	0,33%	-50.672	-98,86%
Web Prot. min. ed assist. Integr	39.607	50.297	58.755	-	-	148.658	61,02%	37.943	47.564	47.422	-	132.929	75,57%	-15.730	-10,58%
TOTALE PREST PER ASL	63.119	86.706	93.803	-	-	243.628	100,00%	47.768	64.502	63.624	-	175.894	100,00%	-67.734	-27,80%

INDICATORI	F1	F2	F3	F NOTT.	PARAF.	TOT ANNO 2011		F1	F2	F3	F NOTT.	TOT ANNO 2012		DELTA	
numero totale ricette	38.483	48.910	37.400	5.558	-	130.494		37.336	48.993	40.642	5.232	132.203		1.709	1,31%
gg apertura	306,0	274,0	292,0	365,0	122,0	872,0		308,0	284,5	332,0	366,0	924,5		52,50	6,02%
valore medio ricette SSN	€ 17,66	€ 17,58	€ 16,82	€ 14,07	€ 0,00	€ 17,21		€ 15,25	€ 15,94	€ 16,23	€ 12,08	€ 15,68		-€ 1,53	-8,92%
numero ricette SSN	36.781	46.415	34.864	5.558	-	123.761		35.894	46.828	38.497	5.232	126.451		2.690	2,17%
valore medio ricette Web	€ 47,73	€ 44,74	€ 44,36	€ 0,00	€ 0,00	€ 45,31		€ 45,06	€ 42,26	€ 37,55	€ 0,00	€ 41,14		-€ 4,17	-9,21%
n.ricette Web (ass,lesioni,inc,stomie)	1063	1602	1747	0	0	4.412		842	1133	1270	0	3.245		-1.167	-26,45%
valore medio prest./ricetta Distr diretta	€ 19,38	€ 16,83	€ 20,66	€ 0,00	€ 0,00	€ 18,83		€ 16,37	€ 16,10	€ 18,21	€ 0,00	€ 16,91		-€ 1,92	-10,21%
numero ricette Distr diretta	639	893	789	0	0	2.321		600	1032	875	0	2.507		186,00	8,01%
valore medio scontr. €	€ 13,01	€ 13,91	€ 12,75	€ 13,30	€ 14,09	€ 13,19		€ 12,24	€ 13,49	€ 12,90	€ 13,53	€ 12,87		-€ 0,32	-2,43%
numero scontrini	82.873	63.404	78.147	19.783	763	244.970		85.885	63.123	83.801	18.218	251.027		6.057	2,47%

1.3.3 Situazione attività sociale

L'attività del settore sociale di Ygea si esplica in 4 settori di attività:

- Il centro diurno integrato per anziani
- L'assistenza scolastica per bambini disabili
- L'assistenza agli alunni che usufruiscono del trasporto scolastico
- Il centro Idrokin

I dati di bilancio, evidenziano un miglioramento complessivo della situazione economica dell'area, che ha ridotto il proprio margine di non autosufficienza.

Nel seguito si illustrano le dinamiche per singolo settore che hanno caratterizzato l'anno 2012.

• CENTRO DIURNO

Una più attenta gestione al turn over degli utenti unita ad una maggiore attenzione nelle spese ha consentito per l'anno 2012 al centro diurno di ripristinare quella autosufficienza gestionale persa nel 2011.

Di seguito si riporta altresì il prospetto relativo all'andamento mensile del tasso di saturazione. In esso appare che pur in presenza di medesimo numero di utenti gestiti (compresi gli ospiti in dimissione temporanea per l'intero mese e i part-time verticali), il tasso di saturazione è aumentato del 2%

ANNO	n° giorni di apertura		n° ospiti*		n° presenze		% TASSO DI SATURAZIONE	
	2011	2012	2011	2012	2011	2012	2011	2012
gennaio	20	21	44	45	640	716	80,00%	85,24%
febbraio	19	20	41	43	593	681	78,03%	85,13%
Marzo	22	22	40	43	710	782	80,68%	88,86%
Aprile	20	19	40	45	635	658	79,38%	86,58%
Maggio	22	22	42	43	771	786	87,61%	89,32%
Giugno	21	21	44	42	722	718	85,95%	85,48%
Luglio	21	22	45	42	637	676	75,83%	76,82%
Agosto	22	22	47	44	633	741	71,93%	84,20%
settembre	22	20	46	42	685	679	77,84%	84,88%
ottobre	21	23	44	46	733	791	87,26%	85,98%
novembre	21	21	45	43	751	663	89,40%	78,93%
dicembre	20	19	44	43	674	577	84,25%	75,92%
totale	251	252	522	521	8.184	8.468	82%	84%

Al fine di una maggiore comprensione dell'andamento gestionale si allega il conto economico del centro

Centro Diurno Integrato Treviglio	A	C	(A-C) / (C)
Conto economico a scalare	situazione al 31/12/2012	BILANCIO AL 31/12/2011	% variazione SITUAZIONE AL 31/12/2012 vs BILANCIO AL 31/12/2011
Rette ospiti autosufficienti	125.790,00	98.110,00	28,21%
Rette ospiti nucleo Alzheimer	1.680,00	25.885,00	-93,51%
Ricavi utenti assenti	11.949,00	11.994,50	-0,38%
Rette ospiti autosufficienti non residenti	38.242,00	42.300,00	-9,59%
Rette ospiti nucleo Alzheimer non residenti	19.230,00	11.630,00	65,35%
Rette ospiti autosufficienti non residenti in Lombardia	-	-	
Rette ospiti nucleo Alzheimer non residenti in Lombardia	-	-	
Contributo ospiti per trasporto	12.354,00	11.132,00	10,98%
Contributo Asl per ospiti residenti	247.433,00	243.726,40	1,52%
Ricavi riabilitaz.fisioterapica domiciliare	-	60,00	-100,00%
Ricavi riabilitaz.cognitiva domiciliare	-	60,00	-100,00%
Totale ricavi diretti	456.678,00	444.897,90	2,65%
Altri ricavi commerciali	-	-	
Contributo Comunale per trasferimento costi sociali	-	15.015,03	-100,00%
Altri ricavi e proventi diversi	906,81	866,99	4,59%
Altri ricavi gestione non caratteristica	906,81	15.882,02	-94,29%
TOTALE VALORE VENDITA a)	457.584,81	460.779,92	-0,69%
Prestazioni Educatore	53.001,76	57.660,40	-8,08%
Prestazioni Personale Assistenza	131.984,55	129.891,16	1,61%
Prestazioni Fisioterapisti	36.050,44	32.778,74	9,98%
Prestazioni fisioterapica domic.	-	68,92	-100,00%
Prestazioni cognitiva domic.	-	54,15	-100,00%
Prestazioni Infermiere	26.109,06	26.078,12	0,12%
Prestazioni Mediche	10.898,01	10.868,01	0,28%
Prestazioni Medicina specialistica (fisiatra)	-	-	
iva indetraibile	22.440,82	24.504,04	-8,42%
COSTO DELLE PRESTAZIONI SOCIO SANITARIE b)	280.484,64	281.903,54	-0,50%
I MARGINE DI CONTRIBUZIONE c) = a) - b)	177.100,17	178.876,38	-0,99%
Spese Servizio Lavanderia	-	-	
Spese servizio pasti	39.828,75	34.431,80	15,67%
Spese servizio parrucchiere	3.000,00	3.000,00	0,00%
Spese servizio trasporto a carico Ygea	30.638,40	29.734,14	3,04%
Spese servizio trasporto a carico utenti	12.354,00	11.132,00	10,98%
Spese potenziamento Nucleo Protetto	-	-	
iva indetraibile	-	-	
COSTO DEI SERVIZI OFFERTI d)	85.821,15	78.297,94	9,61%
II MARGINE DI CONTRIBUZIONE e) = c) - d)	91.279,02	100.578,44	-9,25%
Acquisti per :			
Attività ricreative e abbonamenti e pubblicazioni	285,56	1.735,64	-83,55%
Igiene ospiti	952,78	476,63	99,90%
Prodotti farmaceutici e sanitari	1.606,10	2.151,02	-25,33%
Materiale pulizia	842,27	599,57	40,48%
Acquisti beni strumentali inf. 516,46	-	-	
Materiale di consumo e acq.att.varia e minuta	604,26	1.089,81	-44,55%
Variazioni delle rimanenze	1.052,56	860,24	22,36%
iva indetraibile	-	-	
COSTI PER ACQUISTI DIRETTI f)	5.343,53	6.912,91	-22,70%
MARGINE DI GESTIONE LORDO g) = e) - f)	85.935,49	93.665,53	-8,25%

Centro Diurno Integrato Treviglio	A	C	(A-C) / (C)
Conto economico a scalare	situazione al 31/12/2012	BILANCIO AL 31/12/2011	% variazione SITUAZIONE AL 31/12/2012 vs BILANCIO AL 31/12/2011
Spese di pulizia (l'ulivo)/disinfestazione	21.012,78	20.270,78	3,66%
Riscaldamento e acqua (previsione per ut.comunali)	9.200,00	10.000,00	-8,00%
Forza motrice (previsione per ut.comunali)	11.000,00	10.000,00	10,00%
Manutenzione e assistenza periodica	2.953,45	2.141,06	37,94%
Manutenzione e rip.varie su chiamata	1.765,77	5.566,98	-68,28%
Attrezzature minute	-	-	
Smaltimento rifiuti speciali	410,00	395,00	3,80%
Spese vidimaz. E bollature	1.062,34	1.127,08	-5,74%
Spese amministrative e legali	-	-	
Spese di vigilanza	780,00	780,00	0,00%
iva indetraibile	-	-	
ALTRI COSTI DIRETTI DI GESTIONE h)	48.184,34	50.280,90	-4,17%
MARGINE DI GESTIONE NETTO i) = g) - h)	37.751,15	43.384,63	-12,98%
Spese gare d'appalto	686,52	-	
Consulenze tecniche e amministrative varie	981,88	3.226,07	-69,56%
Spese formazione ed aggiorn. personale	-	-	
Immagine e comunicazione-amm.to ric. E sviluppo	-	-	
Spese di rappresentanza	-	-	
Oneri bancari	174,30	201,91	-13,67%
iva indetraibile	-	-	
ALTRI COSTI OPERATIVI l)	1.842,70	3.427,98	-46,25%
Costi di struttura: spese generali	-	-	
compensi ammin.e sindaci	6.917,59	8.619,95	-19,75%
Personale per coordinamento CDI	-	-	
Postali e telefoniche	1.443,91	1.166,94	23,73%
Abbonamenti e riviste varie	68,34	-	
Sanzioni e multe	-	-	
Assicurazioni	-	-	
Elaborazioni esterne (cedolini)	172,18	-	
Cancelleria e stampati	65,13	340,03	-80,85%
Canone manutenzione hardware&software	313,64	288,12	8,86%
Ammortamenti Mobili e arredi e Impianti e attrezzature	1.462,13	1.352,97	8,07%
Ammortamenti macch. Uff. eletron. e computer e soft	239,83	455,88	-47,39%
Ammortamenti ristruttur. Beni di terzi, brevetti	1.403,78	1.411,74	-0,56%
Sopravvenienze passive	1.858,77	60,00	2997,95%
Imposta di registro/iscrizione ccia/ADESIONE SISTRI/626	59,98	112,32	-46,60%
Spese certificati varie	-	-	
Viaggi e trasferte-altri costi del personale	451,11	656,61	-31,30%
Sconti e abbuoni passivi	-	-	
Perdita su crediti	-	-	
Personale rendicontazione e fatturazione	13.684,16	21.604,90	-36,66%
COSTI FISSI DI GESTIONE m)	28.140,55	36.069,46	-21,98%
TOTALE DEI COSTI FISSI n) = m) + l) + h)	78.167,59	89.778,34	-12,93%
MARGINE OPERATIVO o) = g) - n)	7.767,90	3.887,19	99,83%
Oneri finanziari a breve	-	-	
Proventi finanziari	-	-	
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA p)	-	-	
TOTALE COSTI GESTIONE CARATTERISTICA	449.816,91	456.892,73	-1,55%
UTILE CARATTERISTICO q) = o) - p)	7.767,90	3.887,19	99,83%
Proventi (Oneri) straordinari	324,00	70,00	362,86%
Ammortamenti anticipati	-	-	
Acquisti per punto infermieristico	(496,35)	-	
RISULTATO GESTIONE NON CARATTERISTICA r)	(172,35)	70,00	-346,21%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE r)	7.595,55	3.957,19	91,94%

• **ASSISTENZA DISABILI**

Avendo erogato nel corso del 2012 un servizio sostanzialmente equivalente sia in termini di ore che di numero di assistiti, come reso evidente dal conto economico sotto riportato, la dinamica di quest'area è rimasta la medesima, salvo per quanto attiene il maggior costo del personale a seguito del fatto che per l'intero 2012 il personale che opera nel settore ha avuto un contratto di dipendenza (sia a tempo determinato che indeterminato).

La selezione del personale per i contratti a tempo determinato è stata effettuata attraverso un bando pubblico di selezione per titoli.

La delicatezza della materia ha reso necessaria nel corso dell'anno una costante e proficua collaborazione con gli operatori dei servizi sociali e della pubblica istruzione.

ANNO SCOLASTICO	ASSISTENTI EDUCATORI			UTENTI ASSISTITI
	<i>N° assistenti a tempo indeterminato</i>	<i>N° assistenti a tempo determinato</i>	<i>h /settimanali da contratto</i>	
2011-2012	13	20	823	57
2012-2013	15	19	821	58

ANNO SCOLASTICO	ASSISTENTI SCUOLABUS		
	<i>N° assistenti a tempo indeterminato</i>	<i>N° assistenti a tempo determinato</i>	<i>h /settimanali da contratto</i>
2011-2012	4	1	95,5
2012-2013	4	1	89,50

Al fine di una maggiore comprensione dell'andamento gestionale si allega il conto economico del centro

Assistenti disabili e scuolabus	A	C	(A-C) / (C)
Conto economico scalare	SITUAZIONE AL 31/12/2012	BILANCIO 31/12/2011	% variazione situaz.31 122012 verso bil 2011
Contributo comunale gestione disabili	630.731,27	527.963,69	19,46%
Contributo Comunale per trasferimento costi sociali	-	8.817,98	-100,00%
Altri ricavi e proventi diversi	65,46	24,09	171,73%
Ricavi della gestione caratteristica	630.796,73	536.805,76	17,51%
TOTALE VALORE VENDITA a)	630.796,73	536.805,76	17,51%
Stipendi e salari	412.389,03	273.535,67	50,76%
Contributi obbligatori	121.749,13	81.118,02	50,09%
PREMIO PRODUTTIVITA'	-	-	
Contributi INAIL	2.126,76	2.011,67	5,72%
Accantonamento TFR	30.623,44	19.605,66	56,20%
Corsi di formazione	-	-	
Altri costi del personale	633,02	689,32	-8,17%
Prestazione temporanea servizio scuolabus	540,00	2.240,50	-75,90%
Prestazioni OSS	2.853,48	-	
Prestazione temporanea Educatori	3.647,00	1.416,50	157,47%
Iva indebitabile	-	-	
COSTI PERSONALE b)	574.561,86	380.617,34	50,96%
I MARGINE DI CONTRIBUZIONE c) = a) - b)	56.234,87	156.188,42	-64,00%
Spese gara d'appalto	-	-	
Canoni leasing	-	-	
Manutenzioni - riparazioni-assistenza tecnica	145,96	28,53	411,60%
Servizio analisi acqua	-	-	
Trasporti	-	-	
Carburanti e lubrificanti	-	-	
Riscaldamento acqua e forza motrice	-	-	
Assicurazioni	800,00	600,00	33,33%
spese di struttura-imposte e tasse varie	84,53	72,43	16,71%
Consulenze amministrative	-	1.117,13	-100,00%
Collaborazioni a progetto	-	67.229,07	-100,00%
Contr.Inps gestione separata	-	11.981,05	-100,00%
Spese viaggio e trasferte	-	-	
compensi ammin.e sindaci	9.749,32	10.017,79	-2,68%
Immagine e comunicazione	-	-	
Perdite su crediti e sconti	0,58	-	
Elaborazioni esterne (cedolini)	12.186,46	10.900,40	11,80%
Personale per rendicontazione e fatturazione	19.121,28	28.892,29	-33,82%
Legali Notarii	-	-	
Postali, Bolli e telefoniche-cancelleria -varie	644,07	1.340,68	-51,96%
Ammortamenti materiali ed immateriali	-	-	
Ammortamenti immateriali	-	-	
Ammortamenti imm.beni terzi	-	-	
Iva indebitabile	4.251,12	3.609,75	17,77%
COSTI FISSI DI GESTIONE d)	46.983,32	135.789,12	-65,40%
TOTALE DEI COSTI FISSI e) = b) + d)	621.545,18	516.406,46	20,36%
MARGINE OPERATIVO f) = a) - e)	9.251,55	20.399,30	-54,65%
Oneri finanziari a breve	16,50	11,33	45,63%
Oneri finanziari a medio lungo	-	-	
Oneri finanziari altri oneri	-	-	
Proventi finanziari	-	-	
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA g)	16,50	11,33	45,63%
UTILE CARATTERISTICO h) = f) - g)	9.235,05	20.387,97	-54,70%

• **CENTRO IDROKIN**

Questo settore, è quello che, per la natura del servizio offerto, risente maggiormente delle dinamiche congiunturali economiche del periodo.

Nel corso dell'anno si sono messe in atto alcune azioni miranti al contenimento delle spese gestionali in particolare nel secondo semestre, a :

- Revisione degli orari di apertura della reception e parziale copertura del servizio con personale dell'ufficio amministrativo
- Revisione delle tariffe professionali

Al fine di una maggiore comprensione dell'andamento gestionale si allega il conto economico del centro

CENTRO IDROKIN Treviglio	A	C	(A-C) / (C)
Conto economico riclassificato	situazione al 31/12/2012	bilancio al 31/12/2011	% variazione SITUAZIONE 31/12 vs BIL 31122011
Attività'			
IDROKIN INDIVIDUALE	64.930,00	62.040,00	4,66%
IDROKIN INDIV. GRATUITA	-	-	
IDROKIN COLLETTIVA	-	-	
IDROKIN COLLETTIVA GRATUITA	-	-	
AQUANTALGICA	2.248,00	1.536,00	46,35%
ANNI ARGENTO	-	-	
CUCCIOLI/BABY	4.108,72	9.311,37	-55,87%
IDROKIN SPECIALE	1.260,00	1.365,00	-7,69%
ATT.MOT.SPEC.DIS. E mant. In acqua	12.530,66	9.863,18	27,04%
ATT.IN ACQUA PER MANTENIMENTO	526,44	1.560,73	-66,27%
GESTANTI	827,31	-	
acquapsicomotricità	2.320,45	817,20	183,95%
acquagym	-	291,67	-100,00%
RICAVI DELLE ATTIVITA' VASCA	88.751,58	86.785,15	2,27%
GINNASTICA DOLCE	-	-	
TAPING-KINESIOLOGICO	-	30,00	-100,00%
att.qi-gong	4.970,00	5.110,00	-2,74%
ATTIVITA' MOTORIA	7.712,30	8.458,07	-8,82%
MOVIMENTO E MUSICA	2.727,36	3.928,24	-30,57%
VALUTAZIONE FISIOTERAPICA	4.730,99	5.660,00	-16,41%
linfodrenaggio	-	1.000,00	-100,00%
FISIOTERAPIA	10.420,00	20.860,00	-50,05%
GAG	-	466,66	-100,00%
RPG	7.560,00	9.753,33	-22,49%
MASSAGGIO DECONTRATTUANTE	60,00	140,00	-57,14%
RICAVI DELLE ATTIVITA' PALESTRA	38.180,65	55.406,30	-31,09%
Totale ricavi diretti	126.932,23	142.191,45	-10,73%
Corsi di formazione operatori	-	-	
Altri ricavi commerciali	-	-	
Contributo Comunale a copertura TESSERE Invalidi	23.370,90	28.240,57	-17,24%
Altri ricavi e proventi diversi	3.070,55	2.572,41	19,36%
Altri ricavi gestione non caratteristica	26.441,45	30.812,98	-14,19%
TOTALE VALORE VENDITA a)	153.373,68	173.004,43	-11,35%
Prestazioni Fisioterapisti attività individuali	-	-	
Prestazioni Fisioterapisti attività collettiva	-	-	
Prestazioni Fisioterapisti attività aquantalgica	494,61	482,04	2,61%
Prestazioni operatori attività spec e mant. In acqua	11.344,33	11.580,59	-2,04%
Prestazioni Fisioterapisti attività cuccioli	1.000,86	1.966,86	-49,11%
Prestazioni Fisioterapisti idrokinesiterapia	32.183,65	38.348,21	-16,08%
Prestazioni Fisioterapisti attività gestanti	352,00	-	
prestazioni acquapsicomotricità	1.530,81	600,00	155,14%
Prestazioni organizzazione idrokinesi individuali	-	-	
Prestazioni organizzazione idrokinesi collettiva	-	-	
Prestazioni organizzazione aquantalgica	-	-	
Prestazioni organizzazione cuccioli	-	-	
Prestazioni organizzazione attività anni argento	-	-	
Prestazioni organizzazione attività anni gestanti	-	-	
Prest.Fisioterapisti attività IDK individuali per invalidi	-	-	
Prest.Fisioterapisti attività IDK collettiva per invalidi	-	-	
COSTO DELLE ATTIVITA' VASCA	46.906,26	52.977,70	-11,46%
Prestazioni Operatori Attività motoria	5.494,50	2.310,00	137,86%
Prestazioni fisioterapisti per valutazioni	2.583,45	3.375,36	-23,46%
Prestazioni taping-kinesiologico	-	24,00	-100,00%
Prestazioni Operatori Ginnastica dolce	-	-	
Prestazioni Operatori Movimento e musica	760,81	1.054,55	-27,85%
Prestazioni corso QI-GONG	2.435,00	2.710,00	-10,15%
prestazioni gag	-	216,00	-100,00%
prest.linfodren	-	702,00	-100,00%
prest.RPG	3.674,00	5.088,00	-27,79%
Prestazioni Fisioterapisti attività individuali	5.383,69	12.754,74	-57,79%
Prestazioni massaggio decontrattante	22,00	48,00	-54,17%
Prestazioni organizzazione Attività motoria	-	-	
Prestazioni organizzazione Ginnastica dolce	-	-	
Prestazioni organizzazione Movimento e musica	-	-	
iva indetraibile	-	-	
COSTO DELLE ATTIVITA' PALESTRA	20.353,45	28.282,65	-28,04%
COSTO DELLE ATTIVITA' b)	67.259,71	81.260,35	-17,23%
I MARGINE DI CONTRIBUZIONE c) = a) - b)	86.113,97	91.744,08	-6,14%

CENTRO IDROKIN Treviglio	A	C	(A-C) / (C)
Conto economico riclassificato	situazione al 31/12/2012	bilancio al 31/12/2011	% variazione SITUAZIONE 31/12 vs BIL 31122011
Acquisti per :	-	-	
Attività Vasca	-	-	
Attività Palestra	-	-	
Prodotti igienizzazione	372,49	168,31	121,31%
Prodotti farm. Sanitari	158,68	116,63	36,05%
Materiale pulizia	163,19	-	
Materiale di consumo iva indetraibile	628,76	412,80	52,32%
COSTI PER ACQUISTI DIRETTI d)	1.323,12	697,74	89,63%
MARGINE DI GESTIONE LORDO e) = c) - d)	84.790,85	91.046,34	-6,87%
Spese di pulizia (L'ulivo)	14.008,19	17.868,75	-21,61%
Riscaldamento e acqua	13.800,00	15.000,00	-8,00%
Forza motrice	11.000,00	10.000,00	10,00%
Prestazione Lav.Temporaneo Pulizie	-	-	
Manutenzione .vasca in abbonamento (DAZ)	15.796,67	15.796,66	0,00%
Manutenzione e rip.varie su chiamata	3.353,19	4.152,37	-19,25%
Attrezzature minute	-	-	
Canoni periodici	1.015,86	1.313,60	-22,67%
Spese vidimaz. E bollature	1.230,79	995,50	23,64%
Spese certificazioni varie	-	-	
Analisi acque	2.000,00	1.999,98	0,00%
Spese gara di appalto	-	-	
Servizi di vigilanza	780,00	780,00	0,00%
ALTRI COSTI DIRETTI DI GESTIONE f)	62.984,70	67.906,86	-7,25%
MARGINE DI GESTIONE NETTO g) = e) - f)	21.806,15	23.139,48	-5,76%
spese gare d'appalto	-	285,29	-100,00%
Consulenze tecniche e amministrative varie	-	354,14	-100,00%
Legali, consulenze e certificazione bil.	-	-	
Spese formazione ed aggiorn. personale	-	-	
Immagine e comunicazione	1.024,63	2.094,18	-51,07%
Oneri bancari	518,48	460,41	12,61%
Variazione rimanenze mat.pubblicitario	-	899,05	-100,00%
iva indetraibile	11.395,73	11.095,03	2,71%
ALTRI COSTI OPERATIVI h)	12.938,84	15.188,10	-14,81%
Costi di struttura: spese generali-FRONT OFFICE	4.601,94	-	
costi sicurezza 626	-	-	
Prestazione direttore Sanitario/FISIATRA	3.007,24	3.080,00	-2,36%
stipendi e salari (amm.vi e front-office)	40.705,68	43.947,72	-7,38%
Collaborazioni a progetto	352,98	381,79	-7,55%
Postali e telefoniche/CANONI ADSL	1.453,88	1.130,88	28,56%
Assicurazioni	-	-	
Elaborazioni esterne (cedolini)	57,67	-	
Cancelleria e stampati	161,01	374,73	-57,03%
Ammortamenti beni materiali	938,17	808,33	16,06%
Ammortamento beni immateriali	2.056,07	1.727,32	19,03%
Canone manutenzione hardware&software	51,38	46,62	10,21%
Imposta di registro/iscrizione ccia	20,09	30,25	-33,59%
Sopravvenienze passive	0,21	0,96	-78,13%
Servizi vari amministrativi	104,19	124,00	-15,98%
Compenso Organi di Amministrazione	2.317,01	4.183,45	-44,61%
iva indetraibile	-	-	
COSTI FISSI DI GESTIONE i)	55.827,52	55.836,05	-0,02%
iva indetraibile TOTALE	-	-	
TOTALE COSTI FISSI l) = i) + h) + f)	131.751,06	138.931,01	-5,17%
MARGINE OPERATIVO m) = e) - l)	(46.960,21)	(47.884,67)	-1,93%
Oneri finanziari a breve	-	-	
Proventi finanziari	-	-	
TOTALE GESTIONE FINANZIARIA n)	-	-	
TOTALE COSTI GESTIONE CARATTERISTICA o) = l)+c)	200.333,89	220.889,10	-9,31%
UTILE CARATTERISTICO p) = a) - o)	(46.960,21)	(47.884,67)	-1,93%
Proventi (Oneri) straordinari	-	-	
Trasferimento costi sociali	-	51.166,99	-100,00%
Ammortamenti anticipati	-	-	
RISULTATO GESTIONE NON CARATTERISTICA q)	-	51.166,99	-100,00%
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE r) = p) - q)	(46.960,21)	3.282,32	-1530,70%
Imposte sul reddito-Ires	-	1.476,60	-100,00%
Imposte sul reddito-Irap	1.121,45	1.805,72	-37,89%
UTILE (PERDITA) NETTO s)	(48.081,66)	(0,00)	

1.4 Gli indicatori di risultato

Gli indicatori di risultato consentono di comprendere la situazione, l'andamento ed il risultato di gestione della società in epigrafe.

Gli indicatori di risultato presi in esame saranno:

- indicatori finanziari di risultato;
- indicatori non finanziari di risultato.

Questi, saranno misure quantitative che riflettono i fattori critici di successo della società (o del gruppo) e misurano i progressi relativi ad uno o più obiettivi.

1.4.1 Indicatori finanziari di risultato

Con il termine indicatori finanziari di risultato si definiscono gli indicatori di prestazione che vengono "costruiti" a partire dalle informazioni contenute nel bilancio e possono essere suddivisi in:

- indicatori reddituali;
- indicatori economici;
- indicatori di solidità;
- indicatori di solvibilità (o liquidità);
- indicatori finanziari;

Gli indicatori finanziari hanno la caratteristica di essere sufficientemente standardizzati: la definizione di grandezze come l'utile o il risultato operativo, infatti, è basata su norme, proprio per la valenza esterna che hanno i documenti di bilancio alla base del loro calcolo.

Infine, occorre chiarire che la dottrina usualmente suddivide gli indicatori in margini (valori assoluti) e quozienti (valori relativi) ma, spesso, entrambe le tipologie di indicatori vengono comunemente definiti come "indici"; per facilità di comprensione, pertanto, anche in questo documento si farà riferimento ai termini utilizzati nel linguaggio comune.

1.4.1.1 – Indicatori reddituali

Nella tabella che segue si riepilogano gli indicatori desumibili dalla contabilità generale che sono in grado di arricchire l'informativa già contenuta nei prospetti di bilancio.

L'analisi dello sviluppo di tali indicatori evidenzia il trend dei principali veicoli di produzione del reddito della società.

Descrizione indice	31/12/2012	31/12/2011
Fatturato	6.376.496	6.473.431
Valore della produzione	6.534.860	6.755.572
Risultato prima delle imposte	44.406	65.288

Di seguito viene riportato il conto economico riclassificato con l'indicazione dei seguenti margini intermedi di reddito:

	31/12/2012	31/12/2011	variazioni
Ricavi netti	6.376.496	6.473.431	-96.935
Costi esterni	4.771.252	4.922.750	-151.498
Valore Aggiunto	1.605.244	1.550.681	54.563
Costo del lavoro	1.473.835	1.490.566	-16.731
Margine Operativo Lordo (MOL)	131.409	60.115	71.294
Ammort.ti, svalut.ni, alti accanton.ti	278.183	275.687	2.496
Risultato Operativo	-146.774	-215.572	-68.798
Proventi diversi	158.364	282.141	-123.777
Proventi e oneri finanziari	-1.218	510	-1.728
Risultato Ordinario	10.372	67.079	-56.707
Componenti straordinarie nette	34.034	-1.791	35.825
Risultato prima delle imposte	44.406	65.288	-20.882
Imposte sul reddito	36.919	64.471	-27.552
Risultato netto	7.487	817	6.670

1.4.1.2 – Indicatori economici

Nella tabella che segue si riepilogano alcuni dei principali indicatori economici utilizzati per misurare le prestazioni economiche:

Descrizione indice	31/12/2012	31/12/2011
ROE netto - (Return on Equity)	0,36 %	0,04 %
ROI - (Return on Investment)	0,24 %	1,30 %
ROS - (Return on Sales)	0,18 %	0,99 %

Commento agli indici sopra riportati:

ROE netto - (Return on Equity)

L'indicatore di sintesi della redditività di un'impresa è il *ROE* ed è definito dal rapporto tra:

Risultato netto dell'esercizio
Patrimonio netto

Rappresenta la remunerazione percentuale del capitale di pertinenza degli azionisti (capitale proprio). E' un indicatore della redditività complessiva dell'impresa, risultante dall'insieme delle gestioni operativa, finanziaria, straordinaria e tributaria.

ROI - (Return on Investment)

Il *ROI* (*Return on Investment*), è definito dal rapporto tra:

Risultato operativo
Totale attivo

Rappresenta l'indicatore della redditività della gestione operativa: misura la capacità dell'azienda di generare profitti nell'attività di trasformazione degli input in output.

ROS - (Return on Sales)

Il ROS (*Return on Sales*), è definito dal rapporto tra:

Risultato operativo
Ricavi totali

E' l'indicatore più utilizzato per analizzare la gestione operativa dell'entità o del settore e rappresenta l'incidenza percentuale del risultato operativo sul fatturato (o eventualmente sul valore della produzione). In sostanza indica l'incidenza dei principali fattori produttivi (materiali, personale, ammortamenti, altri costi) sul fatturato.

1.4.1.3 - Indicatori di solidità

L'analisi di solidità patrimoniale ha lo scopo di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

Tale capacità dipende da:

- modalità di finanziamento degli impieghi a medio-lungo termine;
- composizione delle fonti di finanziamento.

Di seguito viene riportato lo stato patrimoniale riclassificato per l'analisi della solidità patrimoniale:

	31/12/2012	31/12/2011	variazioni
Imm. immateriali nette	2.395.418	2.607.139	-211.721
Imm. materiali nette	392.163	167.982	224.181
Partecipazioni finanziarie e altre immobilizz.finanziarie	3.195	5.687	-2.492
Capitale immobilizzato	2.790.776	2.780.808	9.968
Rimanenze di magazzino	588.581	747.606	-159.025
Crediti verso clienti	610.010	687.220	-77.210
Altri crediti	383.033	676.552	-293.519
Ratei e risconti attivi	48.539	26.860	21.679
Attività d'esercizio a breve termine	1.630.163	2.138.238	-508.075
Debiti verso fornitori	1.145.980	1.238.709	-92.729
Acconti	80.127	89.678	-9.551
Debiti tributari e previdenziali	127.029	127.524	-495
Altri debiti	370.069	407.748	-37.679
Ratei e risconti passivi	117.049	133.253	-16.204
Passività d'esercizio a breve termine	1.840.254	1.996.912	-156.658
Capitale d'esercizio netto	-210.091	141.326	-351.417
Trattamento di fine rapporto	570.153	586.202	-16.049
Passività a medio lungo termine	570.153	586.202	-16.049

Capitale investito	2.010.532	2.335.932	-325.400
Patrimonio netto	-2.091.897	-2.246.412	154.515
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	-155.696	-229.327	73.631
Posizione finanziaria netta a breve termine	237.061	139.807	97.254
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	-2.010.532	-2.335.932	325.400

Con riferimento al primo aspetto, considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato "logicamente" al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Descrizione indice	31/12/2012	31/12/2011
Margine primario di struttura	-698.879	-535.403
Quoziente primario di struttura	0,75	0,81
Margine secondario di struttura	26.970	280.126
Quoziente secondari di struttura	1,06	1,10

Il margine primario di struttura è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$\text{Mezzi propri} - \text{Attivo fisso}$$

Il Quoziente primario di struttura si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{Mezzi propri}}{\text{Attivo fisso}}$$

Il margine secondario di struttura è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$(\text{Mezzi propri} + \text{Passività consolidate}) - \text{Attivo fisso}$$

Il Quoziente secondario di struttura si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{Mezzi propri} + \text{Passività consolidate}}{\text{Attivo fisso}}$$

Con riferimento al secondo aspetto, vale a dire la composizione delle fonti di finanziamento, gli indicatori utili sono i seguenti:

Descrizione indice	31/12/2012	31/12/2011
Quoziente di indebitamento	0,96	1,04

Il Quoziente di indebitamento si calcola con il rapporto di correlazione tra:

Capitale investito
Mezzi propri

1.4.1.4 - Indicatori di solvibilità (o liquidità)

Scopo dell'analisi di liquidità è quello di studiare la capacità della società di mantenere l'equilibrio finanziario nel breve, cioè di fronteggiare le uscite attese nel breve termine (passività correnti) con la liquidità esistente (liquidità immediate) e le entrate attese per il breve periodo (liquidità differite).

Considerando che il tempo di recupero degli impieghi deve essere correlato "logicamente" al tempo di recupero delle fonti, gli indicatori ritenuti utili ad evidenziare tale correlazione sono i seguenti:

Descrizione indice	31/12/2012	31/12/2011
Margine di liquidità primaria	-561.611	-466.513
Quoziente di liquidità primaria	0,69	0,77
Margine di liquidità secondaria	26.970	281.093
Quoziente di liquidità secondaria	1,01	1,14

Il Margine di liquidità primaria è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$\text{(Liquidità differite + Liquidità immediate) - Passività correnti}$$

Il Quoziente di liquidità primaria si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{(Liquidità differite + Liquidità immediate)}}{\text{Passività correnti}}$$

Il Margine di liquidità secondaria è un indicatore di correlazione che si calcola con la differenza tra:

$$\text{(Liquidità differite + Liquidità immediate + Rimanenze) - Passività correnti}$$

Il Quoziente di liquidità secondaria si calcola con il rapporto di correlazione tra:

$$\frac{\text{(Liquidità differite + Liquidità immediate + Rimanenze)}}{\text{Passività correnti}}$$

1.4.1.5 - Indicatori finanziari

Per verificare la capacità della società di far fronte ai propri impegni, è necessario esaminare la solidità finanziaria della stessa. A tal fine, è opportuno rileggere lo Stato Patrimoniale civilistico secondo una logica di tipo "finanziaria". Di seguito viene riclassificata la posizione finanziaria netta al fine di evidenziare gli indicatori finanziari:

	31/12/2012	31/12/2011	variazioni
Depositi bancari	264.633	172.358	92.275
Denaro e altri valori in cassa	46.059	38.404	7.655
Disponibilità liquide ed azioni proprie	310.692	210.762	99.930
Attività finanziarie che non costituiscono immobiliz.ni			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	-73.631	-70.955	-2.676
Debiti finanziari a breve termine	-73.631	-70.955	-2.676
Posizione finanziaria netta breve termine	237.061	139.807	97.254
Quota a lungo di finanziamenti	-155.696	-229.327	73.631
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	-155.696	-229.327	73.631
Posizione finanziaria netta	81.365	-89.520	170.885

1.5 Informazioni sui principali rischi ed incertezze

Ai sensi dell'art.2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice Civile di seguito sono segnalate una serie di informazioni volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa, in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziari.

- **Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una elevata liquidità creditizia. A tal proposito si ricorda che i crediti esposti in bilancio sono vantati nei confronti di soggetti pubblici (Comune e Asl) che non presentano rischi di insolvenza. Non sussistono pertanto attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità.

- **Rischio di liquidità**

Il rischio di liquidità è costantemente monitorato con un'attenta politica di gestione della liquidità.

Si segnala che:

- non esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

- **Rischio di tasso di interesse**

Il rischio cui è esposta la società è originato esclusivamente dalla variabilità dei tassi sui debiti finanziari a medio termine. Tale rischio è gestito tramite attento monitoraggio

dell'andamento dei tassi.

- **Rischio di mercato**

Non sussistono particolari rischi di mercato attesa la natura dell'attività svolta. In ogni caso la società è attivamente impegnata a mantenere un elevato standard qualitativo dei propri servizi.

- **Rischio normativo**

Un potenziale rischio è l'evoluzione del contesto normativo di riferimento che potrebbe avere effetti sul funzionamento del mercato; al riguardo la società è impegnata nel continuo monitoraggio per recepire ed adeguarsi per tempo ai cambiamenti intervenuti.

1.6 Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

Il codice civile richiede che l'analisi della situazione e dell'andamento della gestione, oltre ad essere coerente con l'entità e la complessità degli affari della società, contenga anche *"nella misura necessaria alla comprensione della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione, gli indicatori di risultato finanziari e, se del caso, quelli non finanziari pertinenti all'attività specifica della società, comprese le informazioni attinenti all'ambiente e al personale"*.

Come si evince dalla norma sopra riportata, il codice civile impone agli amministratori di valutare se le ulteriori informazioni sull'ambiente possano o meno contribuire alla comprensione della situazione della società.

L'organo amministrativo, alla luce delle sopra esposte premesse, ritiene di indicare che nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva. Inoltre non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

1.7 Informazioni relative alle relazioni con il personale

In merito a questo punto, si precisa che le informazioni rese hanno l'intento di far comprendere le modalità con cui si esplica il rapporto tra la società e le persone con le quali si collabora.

Con riferimento ai soggetti che in varie forme prestano la propria opera presso l'azienda, si rendono le seguenti informazioni quantitative e qualitative relative, in particolare, ai seguenti aspetti:

- 1) composizione del personale;
- 2) turnover;
- 3) modalità retributive;
- 4) sicurezza e salute sul luogo di lavoro.

Composizione del personale

	Farmacisti		Personale ausiliario		Commessi		Personale amm.tivo		Assistenti	
	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.
Uomini (numero)	2	2	1	1	2	2	1	3	2	2
Donne (numero)	11	12	2	2	2	2	4	3	35	34

Anzianità lavorativa	Farmacisti		Personale ausiliario		Commessi		Personale amm.tivo		Assistenti	
	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.
< a 2 anni	1	1					1	2	22	21
Da 2 a 5 anni	3	3			1	1	2	2	13	13
Da 6 a 12 anni	4	4	1	1	1	2	1	1	2	2
Oltre i 12 anni	5	6	2	2	2	1	1	1		

Tipo contratto	Farmacisti		Personale ausiliario		Commessi		Personale amm.tivo		Assistenti	
	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.	Eser.co rr.	Eser.pr ec.
Contratto a tempo indeterminato	11	11			4	4	4	4		
Contratto a tempo parziale	4	3	3	3					18	13
Contratto a tempo parziale e determ.							1	2	19	21

Turnover

Tipo contratto	Personale con contratto a tempo indeterminato					
	Situazione al 01/01/2012	Assunzioni incrementi	Dimissioni e cessazioni	Variazioni orario di lavoro	Passaggi di categoria	Situazione al 31/12/2012
Farmacisti	11		1	1		9
Person. ausiliario						
Commessi	4					4
Person. amm.vo	4					4
Assistenti						

Personale con contratto a tempo determinato					
Tipo ¹ contratto	Situazione al 01/01/2012	Assunzioni e incrementi	Dimissioni prepensionamenti e cessazioni	Passaggi di categoria	Situazione al 31/12/2012
Farmacisti					
Person. ausiliario					
Commessi					
Person. amm.tivo		1			1
Assistenti					

Personale con contratto a tempo parziale						
Tipo contratto	Situazione al 01/01/2012	Assunzioni incrementi	Dimissioni e cessazioni	Variazioni orario di lavoro	Passaggi di categoria	Situazione al 31/12/2012
Farmacisti	3			1		4
Person. ausiliario	3					3
Commessi						
Person. amm.tivo						
Assistenti	16	2				18

Personale con contratto a tempo parziale e a tempo determinato					
Tipo contratto	Situazione al 01/01/2012	Assunzioni e incrementi	Dimissioni cessazioni	Passaggi di categoria	Situazione al 31/12/2012
Farmacisti					
Person. ausiliario					
Commessi					
Person. amm.tivo	2		2		
Assistenti	21	20	22		19

Modalità retributive

Retribuzione media lorda	Farmacisti	Personale ausiliario	Commessi	Personale Amm.tivo	Assistenti
Contratto a tempo indeterminato	31.451,00		20.598,00	22.253,00	
Contratto a tempo determinato				9.360,00	
Contratto a tempo parziale	16.855,00	15.137,00			10.930,00
Contratto a tempo parziale e a tempo determinato				8.634,00	7.901,00

Sicurezza e salute sul luogo di lavoro

Tipo contratto	Giorni assenza per infortunio				
	Farmacisti	Personale ausiliario	Commessi	Personale amm.tivo	Assistenti
Contratto a tempo indeterminato					
Contratto a tempo determinato					
Contratto a tempo parziale		106			
Contratto a tempo parziale e a tempo determinato					

Tipo contratto	Giorni assenza per malattia				
	Farmacisti	Personale ausiliario	Commessi	Personale amm.tivo	Assistenti
Contratto a tempo indeterminato	77		27	6	
Contratto a tempo determinato					
Contratto a tempo parziale	24	25			47
Contratto a tempo parziale e a tempo determinato				4	113

2. Ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che la società non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo.

3. Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

La società è soggetta alla direzione e al coordinamento da parte del Comune di Treviglio il quale:

- contribuisce integralmente alla copertura della quota capitale relativa al finanziamento in essere sostenuta dalla società per la ristrutturazione della sede;
- ha in essere un contratto di locazione commerciale relativamente all'immobile strumentali sede della farmacia 3;
- procede al riaddebito di oneri connessi ad utenze per energia elettrica, acqua e gas intestate al comune medesimo ma di servizio alla Società solo per le attività di carattere sociale.
- Provvede alla copertura di oneri connessi ad utenze per energia elettrica, acqua e gas intestate ad Ygea ma di servizio ai locali dati in uso all'ASL.
- provvede alla copertura integrale degli oneri connessi alla gestione delle attività di carattere sociale ove richiesto, e necessario.

In particolare si segnalano i sottoelencati rapporti intrattenuti con la controllante i cui saldi al 31/12/2012 sono i seguenti:

Società	Debiti finanziari per dividendi	Crediti finanziari per contributo quota capitale finanziamento	Crediti per copertura costi sociali	Crediti per riaddebito Costi utenze e servizi	Debiti per riaddebito costi	Ricavi per contributo copertura costi sociali	Costi per affitto	Costi per utenze e servizi
Comune di Treviglio	324.000	101.120	412.145	36.764	49.249	654.102	67.791	45.000

4. Azioni proprie e di società controllanti

La Vostra società non detiene sia direttamente che indirettamente azioni proprie o di società controllanti.

5. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel periodo che va dalla data di chiusura del bilancio ad oggi, non si segnalano fatti di rilievo che possano influire in modo rilevante sull'andamento aziendale. In questo periodo si è proceduto regolarmente al pagamento delle fatture e degli altri debiti che risultavano sospesi alla data di chiusura del bilancio, e sono altresì continuate in modo regolare le operazioni produttive.

6. Evoluzione prevedibile della gestione

Nel corso dell'assemblea totalitaria del 28.11.2012 in cui l'Azionista, richiamando il D.L: 10.10.2012 .174 - precisamente quanto disposto al titolo II- ed in attesa della stabilizzazione del quadro normativo per gli Enti pubblici e le loro Partecipate, faceva presente che la Giunta Comunale di Treviglio si riservava di definire l'evoluzione strategica della partecipata Ygea con particolare attenzione al ramo dell'attività sociale. Successivamente, con lettera Prot. n.14721 del 22 marzo 2013 l'Azionista ha comunicato che è in corso di definizione la revisione dello Statuto sociale, che, nei prossimi mesi, sarà sottoposto all'esame del Consiglio Comunale, nonché la revisione del contratto di servizio regolante i reciproci rapporti.

Alla luce di quanto sopra l'azione a breve termine del Consiglio di Amministrazione sarà quella di perseguire la stabilizzazione economica della società.

7. Sedi secondarie

La vostra società svolge la propria attività nel comune di Treviglio:

- in Viale Piave n.43 ove sono situate la sede legale, la sede amministrativa e l'unità commerciale denominata Farmacia Comunale 3 (F3),
- in via Pontirolo sede della Farmacia Comunale 2 (F2)
- presso il Centro Commerciale "Pellicano" sede della Farmacia Comunale 1 (F1).
- presso la sede del Centro Diurno Integrato (CDI) " Mons. Mezzanotti" in viale 24 Maggio ove si svolgono la maggior parte delle attività di servizi alla persona.

L'attività nell'unità commerciale definita Parafarmacia, presso la frazione Geromina, è stata chiusa definitivamente il 31/03/2012.

8. Documento programmatico sulla sicurezza

Gli amministratori, in relazione a quanto previsto dal combinato disposto degli artt. 26 e 19 dell'allegato B del decreto legislativo n. 196 del 30/6/2003, riferiscono che la vostra società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali secondo i termini e le modalità ivi indicate.

9. Risultato di esercizio

Per quanto riguarda la destinazione dell'utile di esercizio, gli amministratori ritengono di formulare la seguente proposta:

- accantonamento alla riserva legale per un importo pari a euro 7.487

Sulla scorta delle indicazioni che sono state fornite, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2012 e la proposta di destinazione dell'utile sopra indicata.

Treviglio, 29/03/2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

D.ssa Loredana Nofroni

