

HS - HOSPITAL SERVICES S.P.A.

Sede in LECCO, VIA DELLA FILANDA 14

Capitale sociale euro 345.280,00

interamente versato

Cod. Fiscale 02513920138

Iscritta al Registro delle Imprese di LECCO **nr.** 02513920138

Nr. R.E.A. 290850

Societa'soggetta a direzione e coordinamento di AZIENDA OSPEDALIERA DELLA PROVINCIA DI LECCO

RELAZIONE SULLA GESTIONE

al bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2011

ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile

esercizio dal 01/01/2011 al 31/12/2011

Signori azionisti,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione è la più chiara dimostrazione della situazione in cui si trova la Vostra società. Sulla base delle risultanze in esso contenute, possiamo esprimere parere favorevole per i risultati raggiunti nel corso dell'ultimo esercizio, chiuso al 31/12/2011, che hanno portato una perdita di euro 235.279 dovuta esclusivamente ad un accantonamento a fronte di eventuali passività potenziali ed a incertezze sulla solvibilità di crediti che potrebbero emergere a seguito della mancanza della continuità aziendale che si potrebbe verificare nei prossimi esercizi.

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 31/12/2011 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.

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

La società opera esclusivamente con l'Azienda Ospedaliera della Provincia di Lecco rispondendo con i suoi servizi all'esigenze della medesima.

La società non utilizza immobilizzazioni proprie di alcun genere.

Il patrimonio netto, dato dalla somma del capitale sociale e delle riserve

accantonate negli scorsi periodi, è pari a euro 584.280.

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 1.756.572.

A ciò si deve aggiungere la presenza di crediti nei confronti della clientela per un totale di euro 165.020 tale somma è considerata esigibile nell'arco di un esercizio e crediti verso la controllante di euro 3.410.680.

Dal lato delle fonti di finanziamento si può evidenziare che il bilancio presenta un importo delle passività a breve termine pari a euro 4.638.420, rappresentate principalmente da esposizione nei confronti dei fornitori per euro 3.856.442.

Il capitale circolante netto, dato dalla differenza tra l'attivo circolante e il passivo a breve, risulta pari a euro 879.675 ed evidenzia un equilibrio tra impieghi a breve termine e debiti a breve termine.

Infatti gli impegni a breve termine sono interamente coperti da denaro in cassa e da crediti a breve termine verso i clienti e controllante.

Il fatturato complessivo ammonta a euro 10.866.780 evidenziando rispetto al precedente esercizio una variazione ricavi di euro 147.442.

I costi di produzione sostenuti sono pari a euro 11.092.158 di cui 10.433.623 per l'acquisto dei servizi a favore della controllante.

Gli indicatori di risultato

A miglior descrizione della situazione della società si riportano nelle tabelle seguenti alcuni indicatori desumibili dalla contabilità generale che sono in grado di arricchire l'informativa già contenuta nel bilancio.

Descrizione indice	31/12/2011	31/12/2010
Fatturato	10.592.656	10.740.098

Valore della produzione	10.866.780	11.012.378
Risultato prima delle imposte	-221.686	28.870

Descrizione indice	31/12/2011	31/12/2010
Margine operativo lordo (MOL)	27.017	25.605
Risultato operativo	-225.378	25.605
EBIT normalizzato	-221.684	28.969
EBIT integrale	-221.684	28.870

Descrizione indice	31/12/2011	31/12/2010
ROE netto - (Return on Equity)	- 40,26 %	1,92 %
ROI - (Return on Investment)	- 56,97 %	-0,01%
ROS - (Return on Sales)	- 2,09 %	- 0,00%

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 riportato lo schema di Stato Patrimoniale finanziario:

STATO PATRIMONIALE FINANZIARIO			
Imm. immateriali	0	Capitale sociale	345.280
Imm. materiali	0	Riserve	239.000
Imm. finanziarie	0		
Attivo fisso	0	Mezzi propri	584.280
Liquidità differite	3.768.523		
Liquidità immediate	1.756.572		

Attivo corrente	5.525.095	Passività consolidate	302.395
		Passività correnti	4.638.420
Capitale investito	5.525.095	Capitale di finanziamento	5.525.095

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

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	31/12/2011	31/12/2010
Margine primario di struttura	584.280	819.559
Margine secondario di struttura	886.675	869.559
Descrizione indice	31/12/2011	31/12/2010
Quoziente di indebitamento complessivo	8,46	4,46
Quoziente di indebitamento finanziario	0,46	0,11

Descrizione indice	31/12/2011	31/12/2010
Margine di disponibilità	886.675	869.559
Quoziente di disponibilità	1,19	1,24
Margine di tesoreria	886.675	862.633
Quoziente di tesoreria	1,19	1,24

Informazioni sui principali rischi ed incertezze

Ai sensi dell'art. 2428 del codice civile, punto 6-bis, si attesta che nella scelta delle operazioni di investimento la società ha adottato criteri di prudenza e di rischio limitato e che non sono state poste in essere operazioni di tipo speculativo.

La società, inoltre, non ha emesso strumenti finanziari e non ha fatto ricorso a strumenti finanziari derivati.

Informazioni relative alle relazioni con l'ambiente

L'organo amministrativo ritiene di poter omettere le informazioni di cui trattasi in quanto non sono significative e, pertanto, non si ritiene possano contribuire alla comprensione della situazione della società e del risultato della gestione.

Informazioni relative alle relazioni con il personale

La società non ha personale diretto alle sue dipendenze

Ricerca e sviluppo

La società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese del gruppo

La società intrattiene esclusivamente rapporti con la controllante Azienda Ospedaliera della Provincia di Lecco e con i soci fornitori dei servizi richiesti dalla controllante stessa.

Attività di direzione e coordinamento

La società è controllata dalla Azienda Ospedaliera della Provincia di Lecco, che svolge attività di direzione e coordinamento, con la medesima sono stati intrattenuti rapporti esclusivamente commerciali:

Crediti Commerciali	3.410.680
Debiti Commerciali	265.876
Vendite	10.592.656
Acquisti	279.728

Azioni proprie e del gruppo e operazioni su azioni proprie e del gruppo

Alla data di chiusura del bilancio la società non detiene direttamente o indirettamente azioni proprie o azioni di società controllanti e non sono state

effettuate operazioni sulle stesse.

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 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.

Evoluzione prevedibile della gestione

Come è a vostra conoscenza non sono stati ancora appaltati i servizi di ristorazione e lavanolo mentre è stato appaltato il servizio di pulizia, a tutt'oggi comunque la società continua ad erogare tutti e tre i servizi.

Sedi secondarie

La nostra società non ha sedi secondarie

Risultato di esercizio

Si propone di coprire la perdita d'esercizio emergente dal bilancio pari a euro 235.279 mediante utilizzo per pari importo della riserva utili a nuovo e Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31/12/2011.

LECCO li, 3 maggio 2012

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente **POZZI PAOLO**