



**amf**  
FARMACIE  
COMUNALI  
CINISELLO BALSAMO

# Bilancio d'esercizio 2021

# Indice

- Relazione sulla Gestione
- Bilancio formato “xbrl”
- Nota integrativa al Bilancio
- Relazione del Collegio Sindacale e della Società di Revisione

## **AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE SPA**

Società per Azioni a Socio Unico - Capitale Sociale versato Euro 1.260.000,00 i.v.  
Sede in Cinisello Balsamo (MI) - Via Verga n. 113 | Codice Fiscale e Partita Iva 07945280969  
Iscritta alla C.C.I.A.A. di MILANO N° iscrizione Registro Imprese MI: 07945280969 - N° Rea MI-1992668  
Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Cinisello B.

# Relazione sulla Gestione

## al Bilancio d'Esercizio chiuso al 31/12/2021

Redatta ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile

**Sede in Via Verga 113, Cinisello Balsamo**

**Capitale di dotazione € 1.260.000,00 interamente versato**

**Cod. Fiscale e Partita IVA 07945280969**

**Iscritta alla C.C.I.A.A. di Milano**

**N° iscrizione Registro Imprese MI : 07945280969 - N° REA MI-1992668**

**Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Cinisello B. (MI)**

Signori azionisti,  
il Bilancio che viene sottoposto alla vostra approvazione per l'anno 2021, formato dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa, è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni previste dal Codice Civile.

## Introduzione

Il Bilancio Consuntivo della vostra società chiuso al 31 dicembre e che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci per l'anno 2021, presenta un utile di esercizio di € 701.730, dopo aver effettuato ammortamenti per € 340.844.

Le imposte correnti a carico dell'esercizio sono quantificate in € 221.141.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del C.C. sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, non si sono verificati eventi che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis secondo comma, e 2423 quinto comma del Codice Civile.

## STRUTTURA DI GOVERNO E ASSETTO SOCIETARIO

La struttura di governo societario è composta dai seguenti organi

- **Consiglio di Amministrazione**, nominato a seguito di bando pubblico lo scorso **25 febbraio 2022** dal Sindaco del Comune di Cinisello Balsamo, è l'autorità massima dell'azienda ed agisce nel rispetto delle finalità e degli indirizzi determinati dall'Azionista Unico. Il Consiglio di Amministrazione rimane in carica fino alla data di approvazione del bilancio al 31 dicembre 2023;
- **Direttore d'Azienda** che ha la responsabilità gestionale dell'azienda, coordina e dirige i Direttori di Farmacia, il Responsabile Amministrativo, il Responsabile Acquisti Marketing ed Eventi ed il personale dell'Ufficio Amministrativo; è responsabile diretto, per procura, di molte aree aziendali;
- **Collegio Sindacale**, composto da tre sindaci effettivi e due supplenti, nominati e funzionanti a norma di legge, i quali agiscono con autonomia e indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti e che, nell'ambito delle proprie attività, possono chiedere alla Direzione lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative ed operazioni aziendali.

AMF è una S.p.A. totalmente partecipata dal Comune di Cinisello Balsamo che ne esercita il controllo analogo al fine di garantire l'interorganicità tra Azienda e Ente Locale attraverso l'esercizio dei controlli interni.

Il Consiglio di Amministrazione determina le finalità e gli indirizzi, e approva gli atti fondamentali dell'Azienda necessari per raggiungere gli obiettivi di interesse collettivo che la gestione aziendale è destinata a soddisfare.

## CONDIZIONI OPERATIVE

Ai sensi dell'articolo 2428 C.C. si segnala che l'attività societaria viene svolta nella sede legale ed amministrativa sita in Cinisello Balsamo Via Verga nr. 113 e nelle nove farmacie site sul territorio comunale di Cinisello Balsamo che operano rispetto ai seguenti livelli di servizio:

- |   |       |                                  |
|---|-------|----------------------------------|
| • <b>Farmacia 1</b> viale Rinascita, 80                 | Orari | 8.30-19.30, 7 giorni su 7.       |
| • <b>Farmacia 2</b> Largo Milano, 23                    | Orari | Lu-Ve 8.30-12.30 e 15.30-19.30   |
| • <b>Farmacia 3</b> via Marconi, 121                    | Orari | Lu-Ve 8.30-12.30 e 15.30-19.30   |
| • <b>Farmacia 4</b> via Gran Sasso, 30                  | Orari | Lu-Ve 8.30-12.30 e 15.30-19.30   |
| • <b>Farmacia 5</b> viale Fulvio Testi SNC (c/o IPERAL) | Orari | 24 ore su 24, 7 giorni su 7      |
| • <b>Farmacia 6</b> via Monte Grappa, 124               | Orari | 8.30-19.30, dal lunedì al sabato |
| • <b>Farmacia 7</b> via XXV Aprile, 172                 | Orari | 8.30-19.30, dal lunedì al sabato |
| • <b>Farmacia 8</b> via Friuli, 22                      | Orari | Lu-Ve 8.30-12.30 e 15.30-19.30   |
| • <b>Farmacia 9</b> via Brunelleschi, 39/c              | Orari | Lu-Ve 8.30-12.30 e 15.30-19.30   |

Il **CENTRO SALUTE E BELLEZZA** mantiene la sua attività presso la Farmacia 1.

Il **PUNTO BELLEZZA**, ubicato presso la Palestra HOMEFIT di via Carducci 3 e attivato per esclusivi servizi di estetica e cura del corpo, è stato chiuso a causa delle difficoltà a riattivare le attività dopo la pandemia Covid-19.

Nel corso dell'anno sono stati inoltre predisposti i locali del **PUNTO INFERMIERISTICO AMF** contiguo alla Farmacia 1: ultimato il percorso di accreditamento formale come Punto Prelievi, è stata siglata una convenzione con ASST Nord Milano (in particolare, in sinergia con il Laboratorio Analisi dell'Ospedale Bassini) per offrire alla cittadinanza un servizio ad accesso libero.

Dal punto di vista operativo l'anno in analisi ha visto modificare pesantemente la percezione delle farmacie sul Territorio. In periodo pandemico, infatti, con la riduzione delle disponibilità ambulatoriali e con gli oggettivi pericoli legati ad un accesso differibile negli ospedali, le farmacie sono diventate – di fatto – l'unico presidio socio sanitario ad accesso diretto e libero per la Cittadinanza.

Le Farmacie AMF, pur avendo avuto da Regione Lombardia la possibilità di svolgere il servizio a battenti chiusi, hanno continuato a mantenere intatte le proprie condizioni operative garantendo il medesimo livello di servizio fin dall'avvio di un PROTOCOLLO OPERATIVO COVID che – studiato insieme a RSPP e Medico Competente – ha continuato a garantire anche per l'anno 2021 il contenimento del rischio biologico di contagio per i nostri utenti e per i nostri dipendenti e collaboratori.

## ANDAMENTO DEL MERCATO

Il 2021, con il protrarsi della pandemia Covid-19, ha continuato a mettere a dura prova il mondo delle vendite in Farmacia, sottoponendo il settore ad andamenti altalenanti e a nuove evidenze generate dall'emergenza. Non tutto è stato subito passivamente e, anzi, l'Azienda ha anche trovato energie per sfruttare nuove occasioni e nuove opportunità di servizio alla cittadinanza.

Le classiche stagionalità caratterizzate da alte marginalità si erano notevolmente ridimensionate ad inizio 2021, facendo presagire un altro anno di grave contrazione del mercato. Le cose, nel corso

dell'esercizio, si sono poi man mano modificate, e negli ultimi mesi dell'anno, anche i consumi legati alle stagionalità hanno ripreso un loro corso "normale".

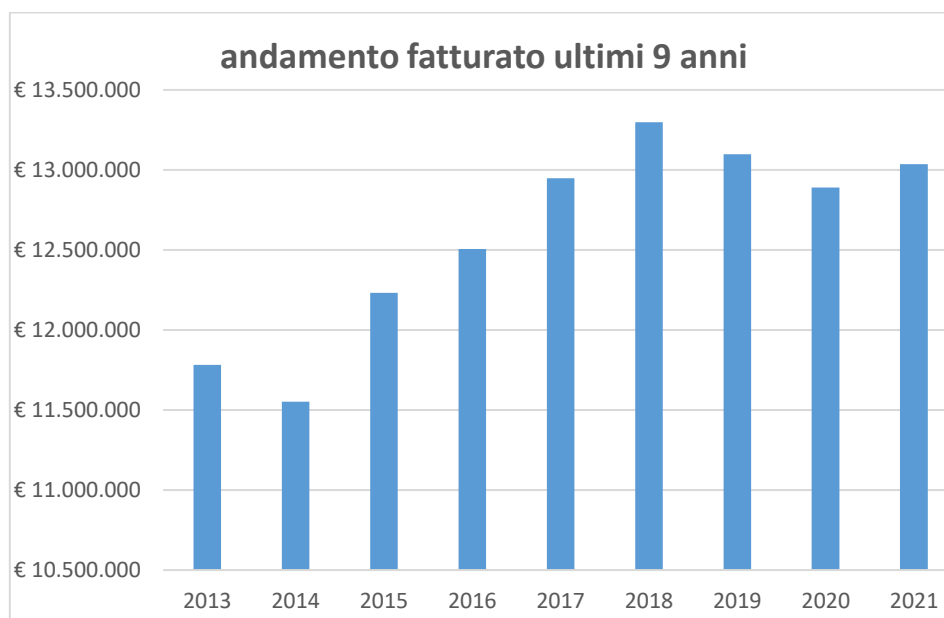
I numeri dell'analisi di New Line Ricerche di Mercato mostrano come il giro d'affari complessivo del canale, rispetto all'anno passato, abbia registrato una crescita importante del tendenziale cumulato (+3%), anche se, in confronto all'anno 2019 la crescita risulta molto è più contenuta (+0,7%).

La diffusione della variante Omicron nella pandemia Covid-19, ha aumentato in modo importante il traffico nelle farmacie italiane, spingendo gli acquisti di prodotti legati al mondo Covid oltre che alle prestazioni legate al servizio Tamponi. Anche l'analisi delle principali componenti il Canale farmacie - Etico e Commerciale - ha dato, nell'ultimo trimestre, segnali positivi in vista del "ritorno alla normalità" pre-pandemica.

Analizzando entrambi gli anni, quindi, l'azienda è cresciuta con/come il mercato nazionale: una contrazione importante nel 2020, una ripresa di crescita anche se ancora contenuta nel 2021, a conferma che gli ultimi due esercizi hanno rappresentato per AMF la conferma della propria posizione coerente con il mercato.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda il settore farmaceutico, l'Azienda registra quindi un andamento in crescita rispetto all'esercizio 2020, mantenendo un livello di ricavo tra i più alti nella serie storica aziendale, come riportato nel grafico sotto





I risultati di questo esercizio rimangono caratterizzati dall'emergenza Covid-19 che, dalla fine di febbraio 2020, caratterizza il nostro mercato, e non solo. Di ciò si ha segnatamente evidenza in tutti gli ambiti di cui si compone la gestione e che in questa relazione vengono normalmente passati in rassegna e, nello specifico

- la **Situazione Aziendale** intesa come andamento dei risultati economici, vede una decisa ripresa delle normali dinamiche ricavi-costi;
- le **Condizioni Operative** intese come complesso delle scelte organizzative messe in campo per l'erogazione del servizio che, nel periodo in oggetto, sono state caratterizzate dalle difficoltà a reperire adeguate risorse tra i nostri dipendenti e i collaboratori per la copertura del servizio;
- la **Gestione Sociale** intesa come slancio alle attività di supporto al Territorio, ha visto l'Azienda continuare nel proprio impegno sia sul fronte realizzativo che progettuale nelle azioni sociali e di sviluppo del welfare territoriale più volte segnalate.

Sul fronte dei ricavi, l'esercizio si chiude registrando una crescita delle entrate, in linea coerente a quella di mercato.

Come anticipato, vanno certamente segnalate le gravi difficoltà che l'azienda ha dovuto affrontare per la copertura dei turni di servizio di tutte le Farmacie, dato l'esiguo numero di farmacisti dipendenti e le tensioni sul mercato del lavoro per i farmacisti liberi professionisti. Per la prima volta nella storia dell'Azienda, si sono dovute chiudere alcune farmacie durante il periodo estivo e, soprattutto, durante il periodo delle festività natalizie.

In ogni caso, complessivamente, l'andamento dei Ricavi raggiunge e supera significativamente gli obiettivi che ci si era posti nel Bilancio Previsionale: tale fatto, unitamente al proseguimento delle azioni di contenimento dei costi, fa registrare in chiusura una redditività finale d'esercizio ben superiore rispetto a quanto era stato supposto in sede di previsione.

Giova, altresì, ricordare che parte di tale risultato è dovuto al "servizio Tamponi", che nel corso del 2021 ha fatto registrare ricavi per 79.425 €, con una prima marginalità (dettata dalla remunerazione di costi diretti) per 51.026 €. Tale Servizio, anche nel corso dei primi due mesi del 2022 ha proseguito nel suo innegabile contributo alla redditività aziendale e, in questo senso, se ne dovrà tener conto per valutazioni circoscritte alla gestione "tipica" di azienda.

Le attività di Riorganizzazione dell'Azienda, pur dovendosi necessariamente mantenere le attività coerenti alle indicazioni normative legate alla gestione emergenziale, sono proseguite su quanto iniziato nel corso del 2020, cercando di consolidare l'assetto aziendale sulle scelte fatte negli scorsi esercizi.

Tra queste, le più significative sul piano organizzativo restano:

- l'orario continuato per la Farmacia n.5;
- il progetto Carta Fedeltà, cui è legato anche il progetto Baby Card;
- le donazioni al territorio;
- i maggiori servizi per la cittadinanza.

I prossimi esercizi, in continuità con le gestioni precedenti, dovranno mettere in atto ulteriori interventi per quanto riguarda:

- la manutenzione ordinaria e straordinaria delle farmacie;
- l'assunzione di risorse, con l'effettuazione del Concorso per n.4 farmacisti collaboratori;
- i nuovi contratti con i liberi professionisti;
- l'allineamento delle procedure in prospettiva di un'omogeneità delle stesse e di condivisione di modelli di lavoro;

- un investimento in tecnologie digitali.

In conclusione, il bilancio aziendale espone un saldo prima delle imposte positivo di € 922.871 contro l'importo di € 616.958 dell'esercizio 2020.

## BILANCIO DI RESPONSABILITÀ SOCIALE D'IMPRESA, INTERNA ED ESTERNA

Oltre alle normali finalità di relazione, questa sezione è pubblicata in diretta attuazione dell'Art. 6, co3 d), del Decreto Legislativo n. 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica".

Il 2021, sul fronte delle Responsabilità Sociale d'Impresa, è stato un anno in cui è proseguita l'attività sociale dell'Azienda, dato che le farmacie rimangono un presidio socio sanitario di prossimità e di accesso diretto per la Cittadinanza.

Oltre alle normali attività svolte in ottemperanza alle possibilità date dai vari DPCM promulgati per gestire l'emergenza pandemica, l'attività sociale di AMF si è ovviamente esercitata nel contributo che l'Azienda ha offerto alla rete integrata dei servizi comunali.

L'azienda ha mantenuto attiva la propria partecipazione al supporto delle attività sociali e a quelle di contrasto alla povertà. In particolare, si segnala che sono continuate, pur con qualche difficoltà, le usuali azioni di intervento sociale quali:

- la partecipazione al Banco Farmaceutico Nazionale;
- il ritiro dei referti TAO in farmacia senza doversi recare presso le strutture ospedaliere;
- il servizio (CUP) di prenotazione delle visite specialistiche sulle strutture del SSN;
- la raccolta dei fondi per AISM | Associazione Italiana Sclerosi Multipla e per AIRC | Fondazione AIRC per la Ricerca sul Cancro.

È continuato, inoltre, il nostro impegno di supporto alle esigenze delle fasce più deboli attraverso la presenza al Tavolo della Povertà e alla partecipazione a diverse iniziative che da questo sono state promosse.

## ANALISI DELLA GESTIONE

Il valore della produzione al 31.12.2021 è stato pari ad € 13.539.174 con un incremento di € 27k pari al 2,48% rispetto allo scorso esercizio, che evidenziava invece un decremento del 2,18% rispetto al 2019. I costi della produzione, al netto degli ammortamenti, ammontano ad € 12.264.850 con un lieve incremento di € 25k pari al 0,21% rispetto al 2020.

L'incremento del volume d'affari di 327k € con un incremento dei costi di produzione di soli 25K, ha determinato un incremento del MOL 302k.

Il risultato operativo al netto degli ammortamenti evidenzia un maggior importo di 933k con un incremento di 305k che al netto degli oneri finanziari presenta un utile ante imposte di 922k, che al netto delle imposte correnti determina un utile per l'anno 2021 di euro 701.730, con un incremento rispetto al periodo precedente 225.120 euro.

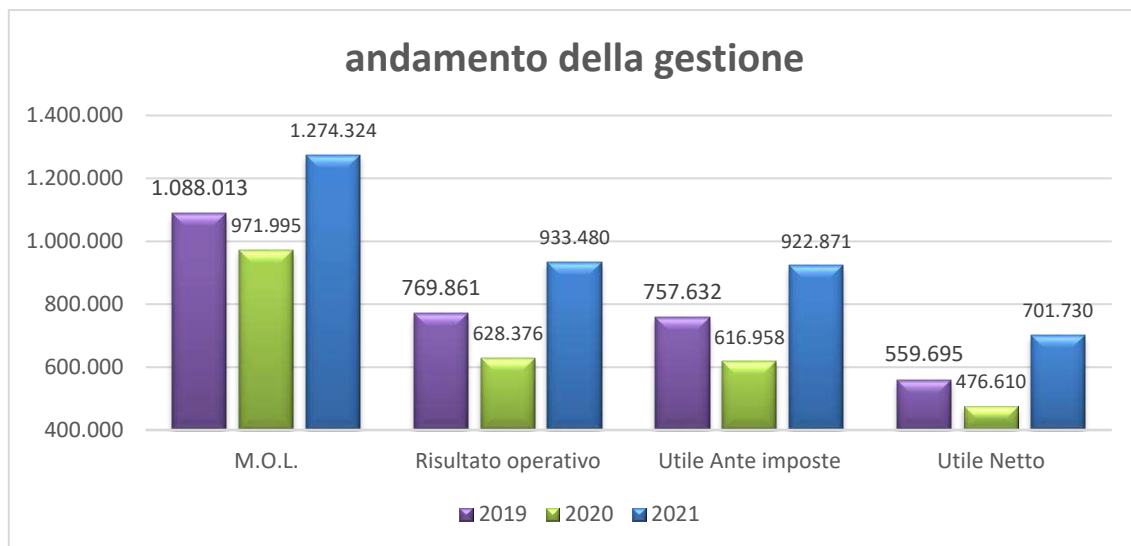
Le imposte correnti sul reddito ammontano ad € 221.141 euro, che determina il carico fiscale di competenza per l'anno 2021 pari al 23,96% con una variazione in aumento di 1,21 punti percentuale rispetto allo scorso esercizio.



La tabella del conto economico riclassificato sotto riportata evidenzia quanto sopra descritto.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE	RIFERIMENTI	esercizio 2019	esercizio 2020	esercizio 2021
+ Ricavi e proventi	Tot. A) del Conto economico	13.505.491	13.211.605	13.539.174
- Costi diretti di produzione	Tot. B) del Conto economico al netto della voce B 10	-12.417.478	-12.239.610	-12.264.850
<i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>		<i>1.088.013</i>	<i>971.995</i>	<i>1.274.324</i>
- Ammortamenti e svalutazioni	Voce B10) del conto economico	-318.152	-343.619	-340.844
<i>Risultato Operativo (o EBIT)</i>		<i>769.861</i>	<i>628.376</i>	<i>933.480</i>
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	-12.229	-11.418	-10.609
+/- Gestione straordinaria	Tot. E) del Conto Economico	0	0	0
<i>Utile ante imposte</i>		<i>757.632</i>	<i>616.958</i>	<i>922.871</i>
	<b>% incidenza imposte</b>	<b>26,13</b>	<b>22,75</b>	<b>23,96</b>
Imposte	Voce 22) del Conto Economico	-197.937	-140.348	-221.141
		<b>559.695</b>	<b>476.610</b>	<b>701.730</b>

La comparazione dei risultati operativi raggiunti risulta più evidente dal seguente grafico.



Dai dati contenuti nella tabella sull'Andamento della Gestione, si sono ricavati ***indici più significativi***, quali **ROE**, **ROI** e **ROS** nonché del Margine Operativo Lordo delle vendite che hanno lo scopo di osservare la capacità di un'impresa di produrre reddito e generare risorse finanziarie.

<b>ROE (Return On Equity)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2019	esercizio 2020	esercizio 2021
Tasso di rendimento del Capitale Netto		23,32	17,90	24,29
Calcolato sui seguenti elementi:				
Utile netto	Voce 23) del Conto economico	559.695	476.610	701.730
Patrimonio Netto	Tot. A) dello stato Patrimoniale al netto del risultato di esercizio	2.400.444	2.662.599	2.889.212

<b>ROI (Return On Investment)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2019	esercizio 2020	esercizio 2021
Tasso di rendimento sul Capitale Investito		11,63	9,90	13,56
Calcolato sui seguenti elementi:				
Risultato Operativo	Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico	769.861	628.376	933.480
Attività medie nette (-) immobilizzazioni finanziarie	Tot. Attivo al netto della voce B III	6.619.389	6.345.999	6.884.374

<b>ROS (Return on Sales)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2019	esercizio 2020	esercizio 2021
Tasso di redditività delle vendite		5,70	4,76	6,89
Calcolato sui seguenti elementi:				
Risultato Operativo	Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico	769.861	628.376	933.480
Fatturato netto	Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico	13.505.491	13.211.605	13.539.174

Questi indici evidenziano **la ripresa** che nell'esercizio in esame la vs. Società, è stata in grado di recuperare i risultati ante pandemia.

**A conferma di quanto esposto**, si riscontra anche nel margine operativo delle vendite **la ripresa** già stigmatizzata nell'analisi degli indici di cui sopra.

<b>MARGINE OPERATIVO DELLE VENDITE</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2019	esercizio 2020	esercizio 2021
		8,06	7,36	9,41
Calcolato sui seguenti elementi:				
Margine Operativo Lordo	M.O.L. Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico	1.088.013	971.995	1.274.324
Fatturato netto		13.505.491	13.211.605	13.539.174

## Gestione finanziaria

La posizione finanziaria netta è di seguito evidenziata.

<b>POSIZIONE FINANZIARIA</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2019	esercizio 2020	esercizio 2021
Crediti Commerciali e altri Titoli	Attivo C II) Stato Patrimoniale Attivo C III) Attività finanziarie non costituenti immobilizzi	835.940 -	809.670 -	964.154 -
Disponibilità Finanziarie	Attivo C IV) Stato Patrimoniale	1.347.341	1.333.361	1.948.025
<b>Totale attivo corrente</b>		<b>2.183.281</b>	<b>2.143.031</b>	<b>2.912.179</b>
Obbligazioni	Passivo DI) Stato Patrimoniale			
Debiti Verso Banche	Passivo DIV) Stato Patrimoniale	499.999	467.448	434.124
Debiti verso finanziatori a medio	Passivo DIII) + DV) Stato Patrimoniale Passivo da DVI) a DXIV) Stato Patrimoniale	-	-	-
Debiti commerciali e altri		2.731.869	2.322.148	2.517.711
<b>Totale Debiti</b>		<b>3.231.868</b>	<b>2.789.596</b>	<b>2.951.835</b>
<b>Differenza</b>		<b>- 1.048.587</b>	<b>- 646.565</b>	<b>- 39.656</b>
Merce a Magazzino	Attivo CI) Stato Patrimoniale	1.115.647	1.125.832	1.103.125
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>		<b>67.060</b>	<b>479.267</b>	<b>1.063.469</b>

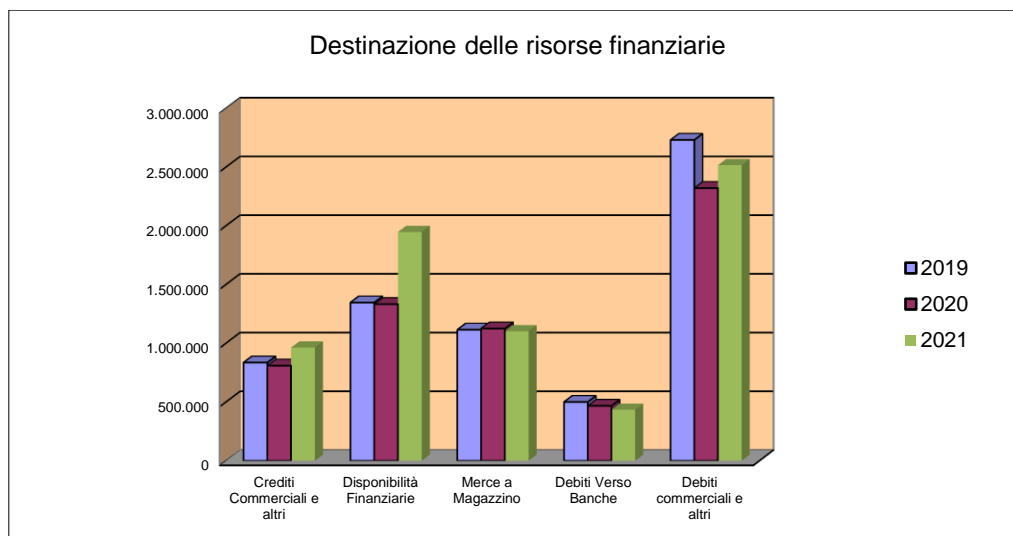
Il prospetto sopra riportato fornisce una **visione comparata tra le attività e le passività correnti**, dal quale emerge la riprova del **trend positivo** già riscontrato negli indici sopra analizzati, con un **importante importo della posizione finanziaria netta** più che raddoppiata rispetto lo scorso anno.

Nel dettaglio si evidenzia l'incremento dei crediti commerciali di 154k che con l'aumento della liquidità 614k determina l'aumento dell'attivo corrente di 769k pari al 26.41%.

I debiti verso banche sono rappresentati dal **mutuo** sottoscritto per l'acquisto di due immobili commerciali in cui viene svolta l'attività di farmacia, la riduzione di circa 33k € è relativa al rimborso della rate di mutuo pagate.

I debiti verso fornitori sono cresciuti di 195K L'ammontare complessivo dei debiti è pari a 2.951k con un incremento rispetto allo scorso esercizio di 162k. La differenza tra l'attivo corrente ed il passivo corrente si è ridotta rispetto allo scorso anno a 39k che dedotta dall'ammontare delle rimanenze di magazzino pari a 1.103k evidenzia il totale della posizione finanziaria netta di 1.063k

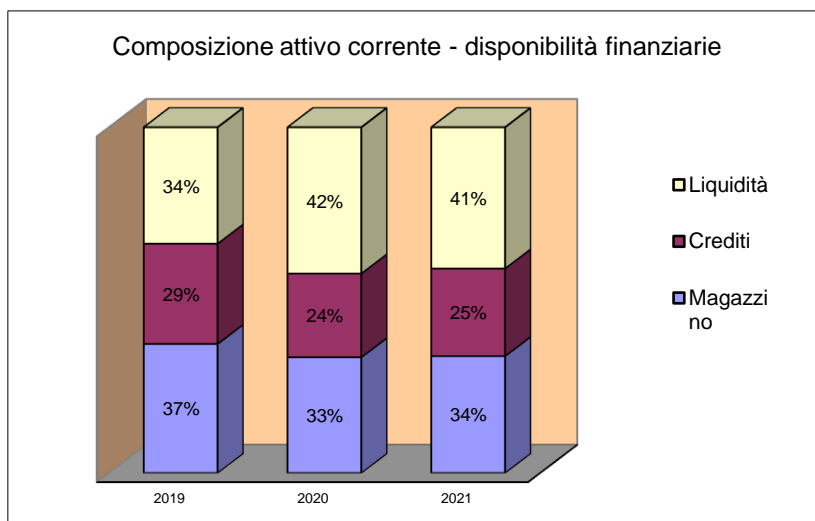
L'andamento dei valori assoluti delle singole voci prese a riferimento per la determinazione della disponibilità finanziaria è visibile e più evidente nel grafico sotto riportato.



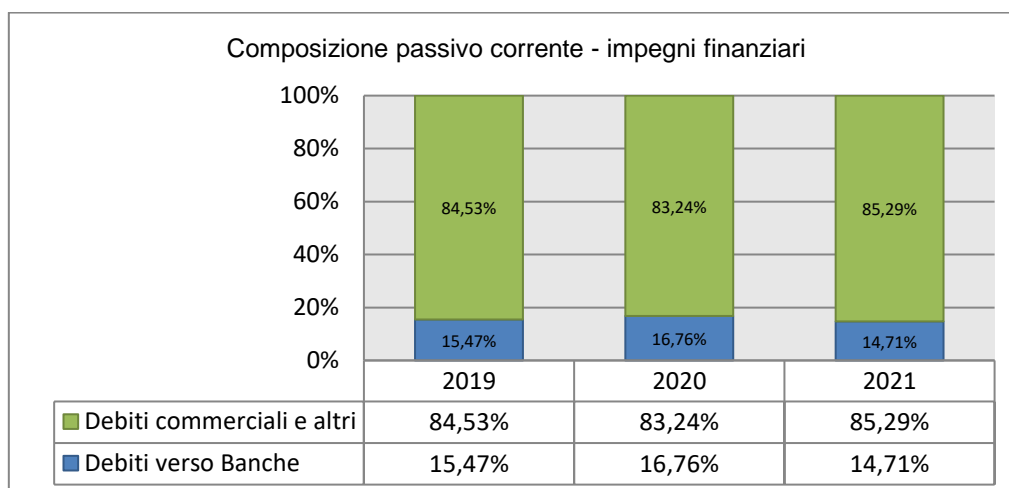
La situazione finale che emerge, è che la società, come riscontrato nell'analisi economica riscontrati nell'analisi sulla gestione, evidenzia anche nella gestione patrimoniale, l'importante la performance, risultante dall'importante trend positivo nel corso dell'anno combinando i fattori specifici della gestione economica patrimoniale e finanziaria.

Per evidenziare, anche visivamente, le variazioni intervenute riteniamo sia utile ricorrere ai grafici sottostanti.

- **Nel primo** viene evidenziata la composizione percentuale delle disponibilità finanziarie.

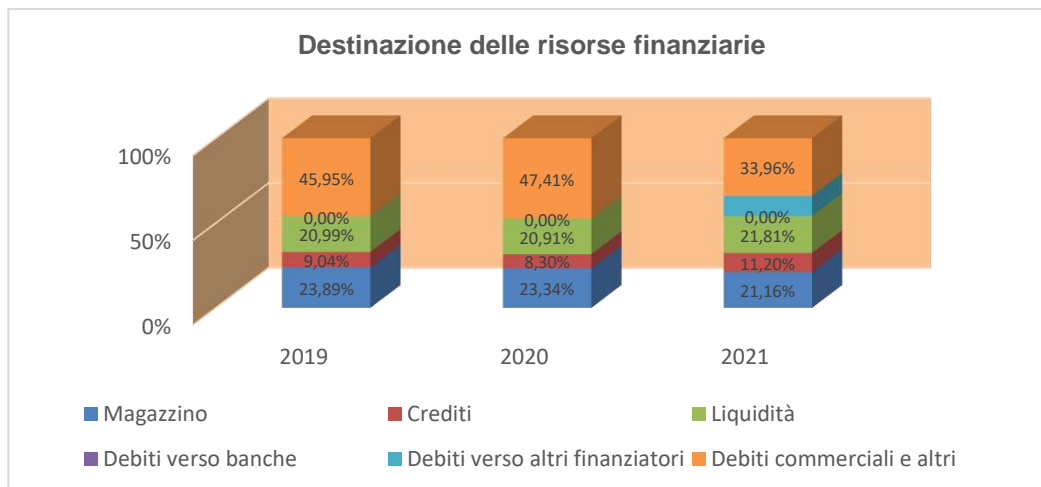


- **Nel secondo** è invece evidenziata la posizione del passivo corrente e degli impegni finanziari. I debiti commerciali ed altri ricomprendono i debiti verso il Socio Unico per il saldo della concessione delle licenze.



I debiti commerciali rappresentano l'84,36% dei debiti, in quanto quelli di natura finanziaria sono relativi al mutuo ipotecario acceso nel 2018.

- **Nel terzo** grafico, infine, la composizione dell'attivo e del passivo vengono idealmente sovrapposte. Il risultato è quello di evidenziare il flusso finanziario tra disponibilità ed impegni e di evidenziare la misura dell'eccedenza delle prime rispetto alle seconde.



***In conclusione***, si riportano altri due indici, tra i più comunemente usati, **atti a rappresentare sinteticamente la capacità della società di creare risorse finanziarie ed il grado di indebitamento risultante a fine esercizio.**

<b>CASH FLOW</b>	esercizio 2019	esercizio 2020	esercizio 2021
Utile Netto	559.695	476.610	701.730
Ammortamenti e Svalutazioni	318.152	343.619	340.844
Accantonamento TFR	99.625	97.221	97.177
<b>Risorse Finanziarie prodotte</b>	<b>977.472</b>	<b>917.450</b>	<b>1.139.752</b>

Dall'analisi del cash flow viene confermato il giudizio positivo della gestione che anche rispetto alla particolare analisi di creazione di cassa riscontra gli incrementi ed i decrementi, già analizzati sia in termini economici che finanziari.

<b>LIVELLO DI INDEBITAMENTO</b>	esercizio 2019	esercizio 2020	esercizio 2021
Mezzi di Terzi (Tot. Passivo al netto Patrimonio netto)	3.659.250	3.206.691	3.293.432
Mezzi Propri (Patrimonio netto a fine esercizio)	2.960.139	3.139.209	3.590.942
<b>Rapporto di indebitamento</b>	<b>1,24</b>	<b>1,02</b>	<b>0,92</b>

Il livello di indebitamento rispetto agli ultimi due esercizi, tenuto conto sia della flessione riscontrata che del termine degli importanti investimenti effettuati gli scorsi anni, si attesta allo 0,92% con leggero recupero dello 0,10% rispetto all'esercizio precedente.

Nei tre anni rappresentati si evidenzia la consolidata solidità patrimoniale della società, tenuto conto gli importanti investimenti effettuati negli ultimi anni, nonostante la crisi generata dalla pandemia Covid19.

## VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

Questa sezione è presentata in diretta attuazione dell'Art. 6, co2, del Decreto Legislativo n. 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica" e sostituisce la sezione "Informazioni relative ai rischi ed alle incertezze" presente in precedenti relazioni ed integra quanto era già previsto in ottemperanza agli obblighi di legge, a seguito dell'introduzione del D. Lgs 32/07.

In ordine alla tematica in oggetto, si evidenzia che AMF SpA di Cinisello utilizza strumenti di valutazione economico-finanziario di tipo previsionale (budget di esercizio e budget degli investimenti) mentre, a consuntivo, approva, in conformità alle norme ad essa applicabili, con cadenza annuale, un Bilancio di Esercizio e prospetti di rendiconto finanziario.

Il Comune di Cinisello Balsamo, nell'ambito del controllo analogo che l'Ente Locale ha sulle proprie società partecipate, ivi compresa AMF, esercita tra l'altro (i) un controllo gestionale, (ii) un controllo sulla situazione economico e finanziaria, (iii) un controllo sull'efficienza, sull'efficacia e sulla qualità dei servizi pubblici erogati.

In attuazione di quanto appena descritto, AMF tiene costantemente aggiornato un prospetto della gestione finalizzato a rappresentare sostanzialmente l'andamento economico-patrimoniale nel periodo ricompreso nell'esercizio.

### **Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia**

La situazione economica, patrimoniale e finanziaria di AMF è influenzata da vari fattori che compongono il quadro macro-economico - inclusi l'incremento o il decremento del prodotto nazionale lordo e il livello di fiducia dei consumatori e delle imprese. Meno impattanti risultano essere l'andamento dei tassi di interesse per il credito al consumo e il costo delle materie prime.

Come indicato nelle principali analisi di settore, la diffusione della pandemia a livello globale è stata asincrona e si è tradotta, nell'ambito delle economie coinvolte, in uno shock esogeno e simmetrico che ha colpito in simultanea il lato della domanda e il lato dell'offerta. Rispetto a precedenti crisi di natura endogena al sistema economico-finanziario, risulta complesso prevedere gli sviluppi e l'intensità dello shock in ragione dell'indeterminatezza dei fattori attinenti alla dinamica della pandemia e, nei giorni in cui viene redatta la presente Relazione, dei conflitti su scala globale.

Nel complesso i rischi rimangono fortemente al ribasso. La pandemia non è stata ancora del tutto superata, e la convivenza con il virus continuerà a generare ripercussioni economiche e sociali più o meno accentuate a seconda della capacità dei paesi colpiti di circoscrivere prontamente i nuovi focolai di infezione e in funzione della ampiezza e della tempestività delle misure di bilancio e di politica monetaria.

### **Rischi esterni**

Il mercato farmaceutico è stato colpito dall'emergenza pandemica in una fase in cui già sperimentava segnali di rallentamento. Al sopraggiungere della pandemia e delle relative misure di contenimento, il crollo dell'attività e della domanda unitamente al calo dell'occupazione e del reddito disponibile hanno infatti amplificato le vulnerabilità preesistenti e i timori relativi alla dinamica del business.

Gli spiragli di un ritorno alla "normalità" che, all'inizio del 2022, cominciano a delinearsi, non sono ancora tali da permettere previsioni solide e costringono ad una sempre maggiore attenzione e reattività della gestione ai potenziali rischi esterni.

### **Rischi interni**



Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di AMF è costituito dall'insieme delle regole, delle procedure e delle strutture organizzative volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, la misurazione, gestione e il monitoraggio dei principali rischi interni in sintonia con una conduzione dell'impresa coerente con gli obiettivi aziendali definiti dal CdA e perseguiti nella gestione dal Direttore d'Azienda.

Non emergono, nell'anno, particolari rischi che limitano la possibilità, per AMF, di assicurare la salvaguardia del patrimonio sociale, l'affidabilità dell'informazione finanziaria, il rispetto di leggi e regolamenti nonché dello statuto sociale e delle procedure interne.

Sul fronte dell'efficienza e dell'efficacia dei processi aziendali si registra ovviamente uno spazio di lavoro volto alle sinergie perseguibili dal "gemellaggio" con l'azienda ASFMC Bresso, dopo il recupero avvenuto e legato all'incertezza generata sul fronte operativo dall'emergenza sanitaria legata alla diffusione del virus Covid-19 e dopo le azioni di efficientamento messe in campo a più livelli.

## Rischi finanziari

La società non ritiene attualmente di essere sottoposta a particolari rischi finanziari.

La società non ha in essere alcuno strumento finanziario a rischio elevato (quali ad esempio derivati o strumenti assimilabili) ed opera in autonomia all'interno delle proprie disponibilità finanziarie.

Per quanto riguarda la gestione del credito ed i rischi ad essa collegata, la Società intrattiene rapporti con la clientela privata che paga in contanti e con la Regione Lombardia che paga regolarmente il costo del SSN.

La società non è inoltre esposta a particolari rischi su cambi in quanto la totalità delle transazioni avvengono in Euro.

## VERIFICA REQUISITI DELL'“IN-HOUSE PROVIDING”

In relazione alla necessità di verificare i requisiti dell'“in-house providing” rinvenibili, in primo luogo nella disciplina del D.Lgs. 50/2016 Codice dei contratti pubblici (CdA) e nel D.Lgs. 175/2016 Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica (TUSP), e quanto allo Statuto Aziendale, art. 3.4 che prevede espressamente “Almeno l'ottanta per cento del fatturato aziendale è effettuato nello svolgimento dei compiti ad essa affidati e di cui ai punti precedenti” si fornisce la seguente riclassificazione del Fatturato Aziendale.

Attività Aziendali in diretta emanazione dei Compiti previsti dal comma 4.1 dello Statuto Aziendale	Fatturato generato	% sul TOT
- la gestione di farmacie, comprendente la vendita di specialità medicinali, prodotti galenici, prodotti para farmaceutici, omeopatici, presidi medico-chirurgici, articoli sanitari, alimentari per la prima infanzia, prodotti dietetici speciali, complementi alimentari, prodotti apistici, integratori della dieta, erboristeria, apparecchi medicali ed elettromedicali, cosmetici ed altri prodotti normalmente in vendita nelle farmacie; la produzione di prodotti officinali, omeopatici, di prodotti di erboristeria, di profumeria, dietetici, integratori alimentari e di prodotti affini ed analoghi; l'effettuazione di test di auto - diagnosi e di servizi di carattere sanitari o rivolti all'utenza; - la preparazione, la dispensazione e la distribuzione delle specialità medicinali, veterinarie e dei preparati galenici, officinali e magistrali, omeopatici di erboristeria, di ogni altro prodotto proprio della medicina naturale e dei prodotti di cui alla tabella dell'all. 9 del D.M. n. 375 del 04.08.1988 e successive modificazioni; la vendita al pubblico di prodotti parafarmaceutici e dietetici, cosmetici e per l'igiene personale, nonché di integratori alimentari e di alimentari speciali; la fornitura di materiale di medicazione, di	12.284.220 €	90,73%

presidi medico chirurgici, di reattivi e diagnostici, di apparati protesici e apparecchi elettromedicali;		
- la gestione di servizi ed attività legate al mantenimento e alla cura del benessere fisico e psichico della persona;	225.427 €	1,67%
- la gestione della distribuzione all'ingrosso, anche al di fuori del territorio comunale, di specialità medicinali, di prodotti parafarmaceutici e di articoli vari normalmente collegati con il servizio farmaceutico, nonché la prestazione di servizi utili complementari e di supporto all'attività commerciale;	482.259 €	3.56%
-la distribuzione intermedia e l'erogazione di servizi, anche al di fuori del territorio comunale, a farmacie pubbliche e private, nonché alle Unità Sanitarie Locali, alle Aziende Sanitarie Locali, ed a Case di Cura e ad ogni altro tipo di struttura socio sanitaria pubblica o privata.	527.018 €	3.89%
<b>Altre attività aziendali</b>		
- Proventi per servizio incassi mensa	20.250 €	0,15%
- Affitto locali per attività non proprie	- €	0,00%
<b>TOT</b>	<b>13.539.174 €</b>	<b>100,00%</b>

Rispetto a quanto previsto dalla Direttiva sulla separazione contabile (art. 15, co. 2, D. Lgs. 175/2016) e al correlato obbligo di separazione contabile si evidenzia che l'Azienda non svolge attività economiche protette da diritti speciali o esclusivi pertanto non è tenuta alla separazione contabile come da Direttiva emanata dalla Direzione VIII del Dipartimento del Tesoro (MEF) in data 9 settembre 2019.

## VALUTAZIONE DI COMPLIANCE AZIENDALE

Questa sezione della relazione nasce in diretta attuazione dell'Art. 6 co3 b) e c) del Decreto Legislativo n. 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica".

La Società ha nominato un Responsabile della Prevenzione Corruzione e Trasparenza che esercita le sue funzioni in ottemperanza alla normativa in materia (Lg. 6.11.2012, n. 190 e succ. modifiche), alle Disposizioni per la Prevenzione e la Repressione della Corruzione e Illegalità nella P.A., al Riordino della disciplina riguardante il diritto di accesso civico e gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle P.A. ("D.Lgs. 33/2013").

L'Azienda ha provveduto ad adeguare il tema della conformità delle attività Aziendali alle disposizioni normative, ai regolamenti, alle procedure e ai codici di condotta, beneficiando di una proficua collaborazione con l'Organismo di Vigilanza monocratico e con il Responsabile per la Prevenzione Corruzione e Trasparenza interno ad AMF.

Si segnala che nella relazione annuale dell'Organismo di Vigilanza non sono riferite segnalazioni in ordine al mancato rispetto delle disposizioni contenute nel modello organizzativo e/o dei principi del Codice Etico (D.Lg. 231 del 2001. A giudizio dell'OdV non sono emersi fatti censurabili o violazioni del Modello Organizzativo adottato da AMF né vi è conoscenza di atti o condotte che comportino una violazione delle disposizioni contenute nel D.Lg.231.

## INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE

Nel corso dell'esercizio 2021 si è avuto un avvicendamento al vertice dell'azienda, con le dimissioni da parte del vecchio Direttore Generale, condiviso, in una logica di sinergia e di rete, con l'ASFMC di Bresso. In quell'occasione, l'allora Amministratore Unico ha deciso di avviare le procedure di Concorso di modo da realizzare il percorso selettivo del nuovo Direttore Generale.

La scelta effettuata per il nuovo Direttore è stata quindi sottoposta anche alla valutazione del Consiglio di Amministrazione di ASFMC di Bresso, che ha deciso di accettare la proposta e di proseguire nell'esperienza di "gemellaggio" in atto, allo scopo di creare le migliori condizioni possibili per le aziende e delle future scelte strategiche che si intenderanno percorrere.

I dipendenti nel corso dell'esercizio sono stati complessivamente 34 unità così come analizzato nella tabella seguente.

ANNO 2016 TOTALE 40	ANNO 2017 TOTALE 39	ANNO 2018 TOTALE 40	ANNO 2019 TOTALE 41	ANNO 2020 TOTALE 39	ANNO 2021 TOTALE 34
1 DIRETTORE GENERALE	1 DIRETTORE GENERALE	1 DIRETTORE GENERALE	1 DIRETTORE GENERALE	1 DIRETTORE GENERALE PART TIME	1 DIRETTORE GENERALE PART TIME
1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI
1 RESP. AMM.VA	1 RESP. AMM.VA	1 RESP. AMM.VA	1 RESP. AMM.VA	1 RESP. AMM.VA	1 RESP. AMM.VA
3 IMP. AMM.VE	3 IMP. AMM.VE	3 IMP. AMM.VE	3 IMP. AMM.VE	3 IMP. AMM.VE	3 IMP. AMM.VE
6 DIRETTORE F.CIA	6 DIRETTORE F.CIA	5 DIRETTORE F.CIA	4 DIRETTORE F.CIA	4 DIRETTORE F.CIA	3 DIRETTORE F.CIA
13 FARMACISTI COLLAB.	13 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.	14 FARMACISTI COLLAB.
13 COMMESSI	12 COMMESSI	12 COMMESSI	11 COMMESSI	10 COMMESSI	8 COMMESSI
1 ADDETTA PULIZIE	1 ADDETTA PULIZIE		1 ADDETTA PULIZIE		
1 ESTETISTA	1 ESTETISTA	1 ESTETISTA	1 ESTETISTA	1 ESTETISTA	1 ESTETISTA
			1 APPRENDISTA	1 APPRENDISTA	1 SHOP ASSISTANT
			1 ADDETTA SOCIAL	1 ADDETTA SOCIAL	1 ADDETTA SOCIAL

Nel corso dell'esercizio non ci sono stati infortuni di dipendenti o collaboratori.

L'Azienda ottempera pienamente a quanto previsto dalla Legge L. 68/99 in relazione all'obbligo di inserimento lavorativo delle persone disabili.

Per quanto riguarda i collaboratori non dipendenti (Partita Iva) si segnala che sono stati utilizzati, con diversi livelli di impegno, circa 18 Farmacisti

L'anno ha visto un fisiologico calo nelle attività formative che verranno riprese coerentemente alle disponibilità date dai vari DPCM.

## PROTEZIONE DATI PERSONALI

L'Azienda ha continuato per tutto l'esercizio a mantenere costantemente aggiornato il Modello Organizzativo coerente con le previsioni del Regolamento Europeo 2016/679 (General Data Protection Regulation - GDPR).

Non sono state registrate frodi informatiche o furti di qualsivoglia dato trattato dall'Azienda.

## INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

Segnaliamo che nel corso del 2021 non vi sono stati:

- danni causati all'ambiente per cui l'Azienda è stata dichiarata colpevole in via definitiva
- sanzioni o pene definitive inflitte all'Azienda per reati o danni ambientali.

## INVESTIMENTI E SVILUPPO

Il 2021 ha beneficiato della profonda attività di ristrutturazione del sistema di redditività aziendale ed ha quindi generato una crescita della quota di utili teoricamente destinabili ad investimenti.

In particolare, nel corso dell'anno è stato posto in essere un solo intervento significativo, legato all'apertura del Punto Prelievi presso la Farmacia n.1, e si è così mantenuta consistente la quota destinabile ad investimenti per l'esercizio 2022.

## ATTIVITÀ DI RICERCA

Svolgendo l'azienda un'attività commerciale, non sono state messe in atto azioni riguardanti la ricerca, in quanto non necessari per il settore di appartenenza.

## RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DI QUESTE ULTIME

La società non detiene alcuna partecipazione in imprese controllate e collegate ed è sottoposta al controllo da parte del Socio Unico Comune di Cinisello Balsamo.

## NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E DELLE AZIONI O QUOTE DI SOCIETÀ' CONTROLLANTI POSSEDUTE ANCHE INDIRETTAMENTE E ACQUISTATE E/O ALIENATE NEL CORSO DELL'ESERCIZIO Artt. 2435-bis co. 7 e 2428, nn. 3, 4 codice civile

Si precisa che:

- la società non possiede, direttamente o indirettamente, azioni o quote di società controllanti
- nel corso dell'esercizio la società non ha posto in essere acquisti o alienazioni di azioni o quote di società controllanti, anche per il tramite di società fiduciaria o interposta persona.

## FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 2428 co 3 n. 5 CC, si precisa che nei primi mesi dell'anno l'Azienda ha registrato segnali di incremento della domanda.

Il 2022 è iniziato meglio del 2021, come mostrano i trend positivi dei primi due mesi dell'anno, nei quali sono ritornate in un regime di "normalità" le normali patologie simil-influenzali (fonte Influnet), che in questo periodo generalmente sostengono la domanda, e che avevano comportato importanti perdite per il settore nel periodo corrispondente dello scorso esercizio.

Inoltre, vanno registrate le attività legate al "Servizio Tamponi", che hanno continuato a generare una forte crescita del fatturato anche per i primi due mesi dell'anno, anche in misura maggiore rispetto a quanto fatto registrare nell'ultimo bimestre del 2021.

## EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Signori azionisti,

le pressioni generate dall'epidemia di Covid-19 sul sistema di tutela della salute in Italia ci costringono a guardare il recente passato con la consapevolezza che molto probabilmente l'evoluzione del mercato delle farmacie subirà un ulteriore mutamento, così come registrato nell'ultimo decennio.

L'evoluzione della domanda avrà dinamiche diverse a seconda delle tipologie di farmaci disponibili in farmacia e i clienti continueranno a sperimentare sempre maggiori nuove filiere di approvvigionamento e di servizio.

L'azienda continuerà a mantenere una gestione fortemente imperniata sulla verifica continua e dinamica della situazione aziendale: l'andamento dei risultati economici sarà il "faro" delle valutazioni e delle scelte che dovremo fare in ordine alla modernizzazione dell'organizzazione aziendale, al posizionamento sul mercato, alle scelte sulle strategie di approvvigionamento e di vendita, alla formulazione di un'offerta legata ai servizi quali veicoli di maggiori vendite nel settore storico.

Il Consiglio di Amministrazione e la Direzione, in questa sede, desiderano esprimere il proprio ringraziamento a tutti i dipendenti e collaboratori aziendali, operanti nelle Farmacie e nell'Ufficio Amministrativo, che, con professionalità e dedizione, hanno svolto la loro attività al servizio della Comunità Cittadina con uno spirito di squadra encomiabile volto al buon andamento dell'attività sociale.

## RISULTATO DELL'ESERCIZIO

Dopo aver esposto i fatti amministrativi e gestionali più rilevanti dell'esercizio appena concluso, le premesse e le positive prospettive per quello entrante, nell'invitarvi a voler approvare il bilancio testé illustrato che evidenzia un utile netto di € 701.730, vi propongo di destinare quanto:

- ad € 451.730 a Riserva Straordinaria per incremento degli investimenti futuri;
- ad € 250.000 ad utili da destinarsi all'Amministrazione Comunale.

Cinisello, 12/05/2022

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente  
Guido Bosotti





**AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE S.P.A.****Bilancio di esercizio al 31-12-2021**

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	CINISELLO BALSAMO
<b>Codice Fiscale</b>	07945280969
<b>Numero Rea</b>	MILANO 1992668
<b>P.I.</b>	07945280969
<b>Capitale Sociale Euro</b>	1.260.000 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Comune di Cinisello Balsamo
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	2.778	5.556
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	3.536	5.874
7) altre	175.471	244.192
Totale immobilizzazioni immateriali	181.785	255.622
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	2.209.536	2.175.406
2) impianti e macchinario	62.169	65.669
3) attrezzature industriali e commerciali	222.462	266.235
4) altri beni	164.667	264.898
Totale immobilizzazioni materiali	2.658.834	2.772.208
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>2.840.619</b>	<b>3.027.830</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	1.103.125	1.125.832
Totale rimanenze	1.103.125	1.125.832
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	491.975	333.259
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	491.975	333.259
<b>4) verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	12.159
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	12.159
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.980	53.380
esigibili oltre l'esercizio successivo	8.133	3.160
Totale crediti tributari	12.113	56.540
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	456.501	404.047
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.565	3.565
Totale crediti verso altri	460.066	407.612
<b>Totale crediti</b>	<b>964.154</b>	<b>809.570</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	1.897.591	1.254.215
3) danaro e valori in cassa	50.433	79.146
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.948.024</b>	<b>1.333.361</b>

Totale attivo circolante (C)	4.015.303	3.268.763
D) Ratei e risconti	28.451	49.307
Totale attivo	6.884.373	6.345.900
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	1.260.000	1.260.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	252.000	252.000
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.377.212	1.150.602
Varie altre riserve	(1)	(3)
Totale altre riserve	1.377.211	1.150.599
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	701.730	476.610
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	3.590.941	3.139.209
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	29.906	29.906
Totale fondi per rischi ed oneri	29.906	29.906
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	306.548	384.835
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	34.116	33.324
esigibili oltre l'esercizio successivo	400.008	434.124
Totale debiti verso banche	434.124	467.448
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.492.076	1.311.777
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	1.492.076	1.311.777
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	291.909	333.139
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	291.909	333.139
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	143.406	62.477
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	143.406	62.477
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	110.672	105.934
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	110.672	105.934
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	479.649	508.821
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

---

Totale altri debiti	479.649	508.821
Totale debiti	2.951.836	2.789.596
E) Ratei e risconti	5.142	2.354
Totale passivo	6.884.373	6.345.900

## Conto economico

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.036.664	12.889.440
5) altri ricavi e proventi		
altri	502.510	322.165
Totale altri ricavi e proventi	502.510	322.165
Totale valore della produzione	13.539.174	13.211.605
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.377.264	8.457.865
7) per servizi	1.490.334	1.339.728
8) per godimento di beni di terzi	415.155	405.777
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.258.578	1.277.794
b) oneri sociali	402.093	414.745
c) trattamento di fine rapporto	97.177	97.221
e) altri costi	50.613	47.742
Totale costi per il personale	1.808.461	1.837.502
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	77.837	80.849
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	263.007	262.770
Totale ammortamenti e svalutazioni	340.844	343.619
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	22.707	(10.185)
12) accantonamenti per rischi	0	10.000
14) oneri diversi di gestione	150.929	198.923
Totale costi della produzione	12.605.694	12.583.229
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	933.480	628.376
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	19	64
Totale proventi diversi dai precedenti	19	64
Totale altri proventi finanziari	19	64
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	10.628	11.482
Totale interessi e altri oneri finanziari	10.628	11.482
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(10.609)	(11.418)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	922.871	616.958
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	221.141	140.348
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	221.141	140.348
21) Utile (perdita) dell'esercizio	701.730	476.610

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2021	31-12-2020
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	701.730	476.610
Imposte sul reddito	221.141	140.348
Interessi passivi/(attivi)	10.609	11.418
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	933.480	628.376
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	12.140	15.046
Ammortamenti delle immobilizzazioni	340.844	343.619
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<b>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>	<b>352.984</b>	<b>358.665</b>
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.286.464	987.041
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	22.707	(10.185)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(158.716)	27.478
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	180.299	(275.245)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	20.856	227
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.788	2.354
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	19.397	(135.584)
<b>Totale variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>87.331</b>	<b>(390.955)</b>
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.373.795	596.086
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(10.609)	(11.418)
(Imposte sul reddito pagate)	(221.141)	(140.348)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(90.427)	(27.687)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(322.177)</b>	<b>(179.453)</b>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>1.051.618</b>	<b>416.633</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(150.692)	(97.982)
Disinvestimenti	1.061	125
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(4.000)	(2.665)
Disinvestimenti	0	0
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<b>Attività finanziarie non immobilizzate</b>		
(Investimenti)	0	0



Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(153.631)	(100.522)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(33.324)	(32.551)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	(250.000)	(4)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	(297.536)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(283.324)	(330.091)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	614.663	(13.980)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.254.215	1.287.500
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	79.146	59.841
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.333.361	1.347.341
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.897.591	1.254.215
Danaro e valori in cassa	50.433	79.146
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.948.024	1.333.361
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2021

## Nota integrativa, parte iniziale

### Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2021

#### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2021 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

## Principi di redazione

#### PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

#### Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze, né sono state individuate ragionevoli motivazioni che possano portare alla cessazione dell'attività.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

## Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

## **Cambiamenti di principi contabili**

### **CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI**

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio. Sulle voci di stato patrimoniale, di conto economico e del rendiconto finanziario dell'esercizio e dell'esercizio precedente.

## **Correzione di errori rilevanti**

### **CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI**

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti

## **Problematiche di comparabilità e di adattamento**

### **PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO**

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

## **Altre informazioni**

### **ALTRE INFORMAZIONI**

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

## Nota integrativa, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

## Immobilizzazioni

### IMMOBILIZZAZIONI

#### Immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 181.785 (€ 255.622 nell'esercizio precedente).

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	13.890	29.075	488.020	530.985
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	8.334	23.201	243.828	275.363
Valore di bilancio	5.556	5.874	244.192	255.622
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Ammortamento dell'esercizio	2.778	2.338	72.721	77.837
Altre variazioni	0	0	4.000	4.000
Totale variazioni	(2.778)	(2.338)	(68.721)	(73.837)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	13.890	29.075	492.020	534.985
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	11.112	25.539	316.549	353.200
Valore di bilancio	2.778	3.536	175.471	181.785

d i seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>1) Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>2.778</b>	<b>5.556</b>	<b>-2.778</b>
Spese avviamento nuovi impianti produzione	2.778	5.556	-2.778
<b>3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno</b>	<b>3.536</b>	<b>5.874</b>	<b>-2.338</b>
Software	3.536	5.874	-2.338
<b>7) Altre</b>	<b>175.471</b>	<b>244.192</b>	<b>-68.721</b>
Opere e migliorie su beni di terzi	175.471	244.192	-68.721
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>181.785</b>	<b>255.622</b>	<b>-73.837</b>

## Immobilizzazioni materiali

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è stata effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 a 44, considerato che:

- si tratta di oneri effettivamente sostenuti e oggettivamente determinabili ed entro il limite del valore recuperabile dei beni di riferimento;
- gli oneri capitalizzati non eccedono gli oneri finanziari, al netto dell'investimento temporaneo dei fondi presi a prestito, riferibili alla realizzazione del bene e sostenuti nell'esercizio;
- gli oneri finanziari su fondi presi a prestito genericamente sono stati capitalizzati nei limiti della quota attribuibile alle immobilizzazioni in corso di costruzione;
- gli oneri capitalizzati sono riferiti esclusivamente ai beni che richiedono un periodo di costruzione significativo.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato. L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso. Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61. I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le aliquote di ammortamento applicate ai beni strumentali presenti in bilancio sono quelle stabilite dal Ministero delle Finanze con Decreto Ministeriale del 31 dicembre 1988 e modificati con Decreto Ministeriale del 28 marzo 1996, in vigore dal 16 maggio 1996.

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 2.658.834 (€ 2.772.208 nel precedente esercizio).

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	2.799.220	206.946	1.328.421	821.562	5.156.149
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	623.814	141.277	1.062.186	556.664	2.383.941
<b>Valore di bilancio</b>	2.175.406	65.669	266.235	264.898	2.772.208
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	108.715	9.180	24.140	7.598	149.633
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	74.585	12.680	67.913	107.829	263.007
<b>Totale variazioni</b>	34.130	(3.500)	(43.773)	(100.231)	(113.374)
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	2.907.934	216.126	1.352.561	826.484	5.303.105
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	698.398	153.957	1.130.099	661.817	2.644.271
<b>Valore di bilancio</b>	2.209.536	62.169	222.462	164.667	2.658.834

di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

II - Immobilizzazioni materiali	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>1) Terreni e fabbricati</b>	<b>2.209.536</b>	<b>2.175.406</b>	<b>34.130</b>
Terreni	364.914	364.914	0
Fabbricati	1.844.621	1.810.492	34.129
<b>2) Impianti e macchinario</b>	<b>62.169</b>	<b>65.669</b>	<b>-3.500</b>
Impianti	62.170	65.669	-3.500
<b>3) Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>222.462</b>	<b>266.235</b>	<b>-43.773</b>
Attrezzature commerciali	222.462	266.235	-43.773
<b>4) Altri beni</b>	<b>164.667</b>	<b>264.898</b>	<b>-100.231</b>
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	2.163	4.820	-2.658
Macchine d'ufficio elettroniche	161.922	257.818	-95.895
Radiomobili	581	2.260	-1.679
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>2.658.834</b>	<b>2.772.208</b>	<b>-113.374</b>

## Operazioni di locazione finanziaria

### Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria.

## Attivo circolante

## ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

#### Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il valore di realizzo è stato così determinato sulla base di quanto previsto dall'OIC 13 par. da 51 a 53

Più precisamente:

i beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del prezzo al dettaglio che approssima il costo effettivo delle rimanenze quando si valutano rimanenze di grandi quantità di beni soggetti a rapido rigiro con margini di importo simile e per le quali è particolarmente difficoltosa l'adozione di altri metodi di calcolo del costo.

Il costo delle rimanenze viene determinato detraendo dal valore di vendita delle rimanenze una adeguata percentuale di margine lordo. Il controllo fisico delle rimanenze è affidato ad una società specializzata negli inventari di farmacie, i conteggi effettuati vengono confrontati con i dati del gestionale e vengono adeguate alla consistenza effettiva rilevata.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.103.125 (€ 1.125.832 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	1.125.832	(22.707)	1.103.125
<b>Totale rimanenze</b>	1.125.832	(22.707)	1.103.125

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei crediti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi).

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati aggiornati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'aggiornamento dei crediti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un eventuale fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

#### Crediti tributari

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 964.154 (€ 809.570 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	491.975	0	491.975	0	491.975
Crediti tributari	3.980	8.133	12.113		12.113
Verso altri	456.501	3.565	460.066	0	460.066
<b>Totale</b>	<b>952.456</b>	<b>11.698</b>	<b>964.154</b>	<b>0</b>	<b>964.154</b>

## Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	333.259	158.716	491.975	491.975	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	12.159	(12.159)	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	56.540	(44.427)	12.113	3.980	8.133	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	407.612	52.454	460.066	456.501	3.565	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>809.570</b>	<b>154.584</b>	<b>964.154</b>	<b>952.456</b>	<b>11.698</b>	<b>0</b>

1) Verso clienti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	491.975	333.259	158.716
Clients Italia	242.067	163.932	78.135
Fatture da emettere	249.908	169.327	80.581
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>491.975</b>	<b>333.259</b>	<b>158.716</b>

4) Verso controllanti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	12.159	-12.159
Crediti vs imprese controllanti	0	12.159	-12.159
<b>Totale crediti verso controllanti</b>	<b>0</b>	<b>12.159</b>	<b>-12.159</b>

5-bis) Crediti tributari	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.980	53.380	-49.400
Crediti per rimborso imposte dirette	0	507	-507
cred.tratt.integr. d.l.5/20 cod 17013.980,28 €	3.980	12.547	-8.567



IRES a credito in compensazione	0	34.391	-34.391
IRAP a credito in compensazione	0	5.935	-5.935
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>8.133</b>	<b>3.160</b>	<b>4.973</b>
Crediti per rimb. imp. dirette (oltre)	8.133	3.160	4.972
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>12.113</b>	<b>56.540</b>	<b>-44.427</b>

5-quater) Verso altri	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>456.501</b>	<b>404.047</b>	<b>52.454</b>
Crediti vs altri soggetti	454.707	401.673	53.033
Crediti diversi (attivo circolante)	1.795	2.374	-579
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>3.565</b>	<b>3.565</b>	<b>0</b>
Depositi cauzionali in denaro (oltre)	3.565	3.565	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>460.066</b>	<b>407.612</b>	<b>52.454</b>

nella voce "crediti verso altri soggetti" sono compresi l'ammontare degli scontrini a credito emessi nei confronti del S. S.N. relativamente alla gestione fiscale delle distinte mensili a fronte degli incassi da ricevere dal S.S.N.

## Disponibilità liquide

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.948.024 (€ 1.333.361 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	1.254.215	643.376	1.897.591
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	79.146	(28.713)	50.433
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.333.361</b>	<b>614.663</b>	<b>1.948.024</b>

In dettaglio

IV - Disponibilità liquide	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>1) Depositi bancari e postali</b>	<b>1.897.591</b>	<b>1.254.215</b>	<b>643.376</b>
Banca Intesa	1.723.071	1.051.780	671.291
Unicredit	171.548	196.526	-24.979
Paypal	2.973	5.909	-2.936
<b>3) Danaro e valori in cassa</b>	<b>50.433</b>	<b>79.146</b>	<b>-28.713</b>
Cassa e monete nazionali	140	0	140
Cassa valuta	46.110	66.613	-20.503
Cassa altri valori	4.184	12.533	-8.349
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.948.024</b>	<b>1.333.361</b>	<b>614.663</b>

## Ratei e risconti attivi

### Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### **RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 28.451 (€ 49.307 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	49.307	(20.856)	28.451
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	49.307	(20.856)	28.451

#### *Composizione dei risconti attivi:*

	Descrizione	Importo
	Affitti	978
	Assicurazioni	8.153
	Costi pubblicità	2.700
	Imposte e tasse	13
	Manutenzioni	9.211
	Noleggi	2.329
	Collab. linea AMF	705
	Imposte canone concessorio affitto	3.762
	erogazioni liberali	600
<b>Totale</b>		28.451

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

## Patrimonio netto

### PATRIMONIO NETTO

Il principio contabile nazionale OIC 28, dopo aver definito il patrimonio netto come la differenza tra le attività e le passività di bilancio in grado di esprimere la capacità della società di soddisfare i creditori e le obbligazioni "in via residuale" attraverso le attività, precisa che:

- le riserve di utili sono generalmente costituite in sede di riparto dell'utile netto risultante dal bilancio d'esercizio approvato, mediante esplicita destinazione a riserva, o mediante semplice delibera di non distribuzione, in modo che l'eventuale utile residuo venga accantonato nella voce AVII "Utili (perdite) portati a nuovo" del passivo dello Stato patrimoniale.
- le riserve di capitale rappresentano le quote di patrimonio netto che derivano, per esempio, da ulteriori apporti dei soci, dalle rivalutazioni monetarie dalla rinuncia di crediti da parte dei soci o dalla riduzione di capitale sociale.

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 3.590.941 (€ 3.139.209 nel precedente esercizio).

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
<b>Capitale</b>	1.260.000	0	0	0	0	0		1.260.000
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Riserve di rivalutazione</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Riserva legale</b>	252.000	0	0	0	0	0		252.000
<b>Riserve statutarie</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Altre riserve</b>								
<b>Riserva straordinaria</b>	1.150.602	0	0	476.610	250.000	0		1.377.212
<b>Varie altre riserve</b>	(3)	0	0	0	0	2		(1)
<b>Totale altre riserve</b>	1.150.599	0	0	476.610	250.000	2		1.377.211
<b>Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Utili (perdite) portati a nuovo</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	476.610	0	(476.610)	0	0	0	701.730	701.730
<b>Perdita ripianata nell'esercizio</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio</b>	0	-	-	-	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	3.139.209	0	(476.610)	476.610	250.000	2	701.730	3.590.941

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

### Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	1.260.000			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	252.000		A-B	252.000	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.377.212		A-B-C	1.377.212	0	0
Varie altre riserve	(1)			0	0	0
Totale altre riserve	1.377.211		A-B-C	1.377.212	0	0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
<b>Totale</b>	<b>2.889.211</b>			<b>1.629.212</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Residua quota distribuibile</b>				<b>1.629.212</b>		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutarie E: altro

### Variazioni della riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

#### Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

Non è presente la riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi in quanto la società non detiene strumenti finanziari derivati così come evidenziato dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio.

## Fondi per rischi e oneri

#### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 29.906 (€ 29.906 nel precedente esercizio).

L'ammontare dei fondi non sono variati rispetto allo scorso anno nel dettaglio si riscontra:  
la soluzione nei confronti dell'ONAOI ed anche delle sanzioni ASL Milano  
non si sono riscontrati contenziosi relativi alle carte prepagate.

sulla base di tali risultanze, in ogni caso, vengono mantenuti in essere i fondi presenti per il totale di euro 29.906.

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### TFR - Trattamento di Fine Rapporto

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 306.548 (€ 384.835 nel precedente esercizio).

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per cessazioni di rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Il personale dipendente alla fine dell'esercizio era composto da n. 34 dipendenti di cui 1 direttore generale, 1 responsabile acquisti marketing eventi, 1 responsabile amministrativo, 3 impiegate amministrative, 3 Direttori Farmacia, 14 farmacisti collaboratori, 8 commessi di farmacia, 1 shop assistant 1 estetista, ed 1 addetta social.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	384.835
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	97.177
Utilizzo nell'esercizio	175.464
Totale variazioni	(78.287)
Valore di fine esercizio	306.548

Nella tabella non si evidenzia l'importo di €. 663.551,37 della quota attribuita alla tesoreria INPS.

## Debiti

### Debiti

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, ad eccezione dei debiti per i quali gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 del codice civile, sono irrilevanti (scadenza inferiore ai 12 mesi) Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato

Si è inoltre tenuto conto del 'fattore temporale' di cui all'art. 2426, comma 1 numero 8, operando l'attualizzazione dei debiti scadenti oltre i 12 mesi nel caso di differenza significativa tra tasso di interesse effettivo e tasso di mercato.

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

### Costo Ammortizzato

Il D.Lgs. n. 139 del 18.8.2015 ha introdotto nell'ordinamento italiano il criterio del costo ammortizzato per la valutazione dei crediti, dei debiti e dei titoli immobilizzati. La nuova versione dell'art. 2426 n. 8 del codice civile, che trova applicazione nei bilanci relativi agli esercizi finanziari aventi inizio a partire dal 1° gennaio 2016 recita: "i crediti e i debiti sono rilevati in bilancio secondo il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto del fattore temporale e, per quanto riguarda i crediti, del valore di presumibile realizzo".

Lo IAS 39, definisce il costo ammortizzato di un'attività o passività finanziaria come "il valore a cui è stata misurata al momento della rilevazione iniziale l'attività o la passività finanziaria al netto dei rimborsi di capitale, aumentato o diminuito dall'ammortamento complessivo utilizzando il criterio dell'interesse effettivo su qualsiasi differenza tra il valore iniziale e quello a scadenza, e dedotta qualsiasi riduzione (operata direttamente o attraverso l'uso di un accantonamento) a seguito di una riduzione di valore o di irrecuperabilità". Ancora, il tasso di interesse effettivo viene definito come "il tasso che attualizza esattamente i pagamenti o incassi futuri stimati lungo la vita attesa dello strumento finanziario al valore contabile netto dell'attività o passività finanziaria". Il criterio del costo ammortizzato può non essere applicato ai crediti e ai debiti se gli effetti sono irrilevanti;

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.951.836 (€ 2.789.596 nel precedente esercizio).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	467.448	-33.324	434.124
Debiti verso fornitori	1.311.777	180.299	1.492.076
Debiti verso controllanti	333.139	-41.230	291.909
Debiti tributari	62.477	80.929	143.406
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	105.934	4.738	110.672
Altri debiti	508.821	-29.172	479.649
<b>Totale</b>	<b>2.789.596</b>	<b>162.240</b>	<b>2.951.836</b>

## Variazioni e scadenza dei debiti

### Debiti -Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Debiti verso banche	467.448	(33.324)	434.124	34.116	400.008	255.246
Debiti verso fornitori	1.311.777	180.299	1.492.076	1.492.076	0	0
Debiti verso controllanti	333.139	(41.230)	291.909	291.909	0	0
Debiti tributari	62.477	80.929	143.406	143.406	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	105.934	4.738	110.672	110.672	0	0
Altri debiti	508.821	(29.172)	479.649	479.649	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>2.789.596</b>	<b>162.240</b>	<b>2.951.836</b>	<b>2.551.828</b>	<b>400.008</b>	<b>255.246</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile

### Debiti assistiti da garanzia reale

I debiti assistiti da garanzia reale sono costituiti, dall'accensione di un mutuo fondiario con Intesa San Paolo di euro 550.000,00, relativi al finanziamento per l'acquisto degli immobili strumentali all'esercizio di farmacie, Il rimborso del capitale è stato stabilito in 179 rate mensili con tasso annuo nominale del 2,35.

L'applicazione del criterio del costo ammortizzato nella fattispecie in esame, non è stato considerato in quanto tale utilizzo avrebbe modificato i dati in modo poco significativo.

Il debito residuo ammonta ad euro 434.124 di cui euro 34.116 scadenti nel prossimo esercizio e la differenza di euro 400.008 negli anni successivi, di cui euro 255.246 con scadenza oltre i 5 anni.

4) Debiti verso banche	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>34.116</b>	<b>33.324</b>	<b>792</b>
Mutui ipotecari	-34.116	-33.324	-792
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>400.008</b>	<b>434.124</b>	<b>-34.116</b>
Mutui ipotecari (oltre)	-400.008	-434.124	34.116
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>434.124</b>	<b>467.448</b>	<b>-33.324</b>

7) Debiti verso fornitori	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>1.492.076</b>	<b>1.311.777</b>	<b>180.299</b>
Fornitori Italia	-1.036.180	-971.566	-64.614
Fatture da ricevere	-455.896	-340.211	-115.684
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>1.492.076</b>	<b>1.311.777</b>	<b>180.299</b>

11) Debiti verso controllanti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>291.909</b>	<b>333.139</b>	<b>-41.230</b>
Debiti commerciali	-291.909	-333.139	41.230
<b>Totale debiti verso controllanti (11)</b>	<b>291.909</b>	<b>333.139</b>	<b>-41.230</b>

12) Debiti tributari	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>143.406</b>	<b>62.477</b>	<b>80.929</b>
Debito IRES	-55.173	0	-55.173
Debito IRAP	-12.339	0	-12.339
IVA da versare	-27.157	-7.436	-19.721
Erario ritenute lavoro dipen da versare	-42.874	-52.166	9.292
Erario per ritenute lavoro auton da vers	-3.485	-2.557	-928
Imposta di bollo	-48	-50	2
Debiti per imposte sostitutive	-2.329	-268	-2.061
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>143.406</b>	<b>62.477</b>	<b>80.929</b>

13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>110.672</b>	<b>105.934</b>	<b>4.738</b>
INPS a debito dipendenti	-22.059	-18.654	-3.405
Debiti v/Enti vari	-88.613	-87.280	-1.333
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)</b>	<b>110.672</b>	<b>105.934</b>	<b>4.738</b>

14) Altri debiti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>479.649</b>	<b>508.821</b>	<b>-29.172</b>
Stipendi e Salari da pagare	-203.806	-221.431	17.625
Altri debiti	-275.843	-287.390	11.547
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>479.649</b>	<b>508.821</b>	<b>-29.172</b>

nella voce altri debiti si evidenziano acconti di ricette SSN per €. 230.719 e IVA c/transitorio per scontrini emessi al SSN per euro 41.614,66

## Ratei e risconti passivi

### Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi non sono presenti ne nel bilancio in esame me in quello precedente

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	0	279	279
<b>Risconti passivi</b>	2.354	2.509	4.863
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	2.354	2.788	5.142

### Ratei Passivi

I ratei passivi per 279 euro sono relativi ad assicurazioni



## Nota integrativa, conto economico

### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

## Valore della produzione

### Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

### ANALISI CONTO ECONOMICO

Il valore della produzione al 31.12.2021 è stato pari ad € 13.539.174 con un incremento di € 327k pari al 2.48% rispetto allo scorso esercizio, che evidenziava invece un decremento del 2.18% rispetto al 2019.

I costi della produzione al netto degli ammortamenti, ammontano ad € 12.264.850 con un lieve incremento di € 25k pari al 0,21% rispetto al 2020.

L'incremento del volume d'affari di 327k €, con un incremento dei costi di produzione di soli 25K, ha determinato una crescita del MOL di 302k.

Il risultato operativo al netto degli ammortamenti evidenzia un maggior importo di 933k con un incremento di 305k che al netto degli oneri finanziari presenta un utile ante imposte di 922k, che al netto delle imposte correnti determina un utile per l'anno 2021 di euro 701.730, con un incremento rispetto al periodo precedente 225.120 euro.

Le imposte correnti sul reddito ammontano ad € 221.141 euro, che determina il carico fiscale di competenza per l'anno 2021 pari al 23,96% con una variazione in aumento di 1,21 punti percentuale rispetto allo scorso esercizio.

La tabella del conto economico riclassificato sotto riportata evidenzia quanto sopra descritto

Andamento Della Gestione	Riferimenti	2021	2020	Differenza
+ Ricavi e proventi	Totale valore della produzione (A)	13.539.174	13.211.605	327.569
- Costi diretti di produzione	Totale costi della produzione al netto degli ammortamenti(B)	12.264.850	12.239.610	25.240
<i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>		<i>1.274.324</i>	<i>971.995</i>	<i>302.329</i>
- Ammortamenti e svalutazioni	Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	340.844	343.619	-2.775
<i>Risultato Operativo (o EBIT)</i>		<i>933.480</i>	<i>628.376</i>	<i>305.104</i>
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	-10.609	-11.418	809
<i>Utile ante imposte</i>		<i>922.871</i>	<i>616.958</i>	<i>305.913</i>
	incidenza % imposte	23,96%	22,75%	1,21%
- imposte	Voce 22) del Conto Economico	221.141	140.348	80.793
Utile (perdita) D'esercizio		701.730	476.610	225.120

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite Giornaliere	6.258.569
S.S.N.	6.022.343
Servizi Salutistici	169.156
Centro Estetico	56.271
Cessioni Gratuite	4.863
Distributori Automatici	7.867
E-Commerce	246.449
Vendite BtoB	271.146
<b>Totale</b>	<b>13.036.664</b>

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 502.510 (€ 322.165 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
Rimborsi spese	62	-8	54
Contributi contrattuali	185.788	104.860	290.648
Rimborsi assicurativi	0	180	180
Plusvalenze di natura non finanziaria	1	2	3
Sopravvenienze e insussistenze attive	31.061	-15.947	15.114
<b>Altri ricavi e proventi</b>	<b>105.253</b>	<b>91.258</b>	<b>196.511</b>
<b>Totale altri</b>	<b>322.165</b>	<b>180.345</b>	<b>502.510</b>
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>322.165</b>	<b>180.345</b>	<b>502.510</b>

La voce altri ricavi e proventi è comprensiva di contributi in conto impianti per euro 2.464, relativi a crediti d'imposta su investimenti in beni strumentali.

I contributi in conto impianti sono riferiti e commisurati al costo dei cespiti e come tali partecipano direttamente o indirettamente alla formazione del risultato dell'esercizio secondo il criterio della competenza.

Secondo il principio contabile Oic 16, i contributi in conto impianti sono rilevati nel momento in cui esiste una ragionevole certezza che le condizioni previste per il riconoscimento del contributo sono soddisfatte e che i contributi saranno erogati. Si iscrivono infatti in bilancio quando si tratta di contributi acquisiti sostanzialmente in via definitiva. Con riferimento al credito d'imposta in commento la ragionevole certezza del beneficio si ottiene con l'entrata in funzione (per i beni ordinari) ovvero con l'interconnessione (per i beni 4.0); con il rispetto dei requisiti sorge automaticamente il diritto a fruire del credito d'imposta.

Per la contabilizzazione del contributo è stato utilizzato il metodo indiretto.

## Costi della produzione

### COSTI DELLA PRODUZIONE

#### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.490.334 (€ 1.339.728 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	17.596	5.045	22.641
Energia elettrica	52.177	10.364	62.541
Acqua	3.250	6.640	9.890
Spese di manutenzione e riparazione	140.302	7.847	148.149
Servizi e consulenze tecniche	598.329	-12.396	585.933
Compensi agli amministratori	27.776	-18.517	9.259
Compensi a sindaci e revisori	22.360	0	22.360
Pubblicità	361	357	718
Spese e consulenze legali	0	8.620	8.620
Spese telefoniche	18.475	1.267	19.742
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	30.598	3.408	34.006
Assicurazioni	45.776	-8.622	37.154
Spese di rappresentanza	10.127	-4.331	5.796
Spese di viaggio e trasferta	262	1.623	1.885
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	0	337	337
Altri	372.339	148.964	521.303
<b>Totale</b>	<b>1.339.728</b>	<b>150.606</b>	<b>1.490.334</b>
	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	17.596	5.045	22.641
Energia elettrica	52.177	10.364	62.541
Acqua	3.250	6.640	9.890
Spese di manutenzione e riparazione	140.302	7.847	148.149
Servizi e consulenze tecniche	598.329	-12.396	585.933
Compensi agli amministratori	27.776	-18.517	9.259
Compensi a sindaci e revisori	22.360	0	22.360
Pubblicità	361	357	718
Spese e consulenze legali	0	8.620	8.620
Spese telefoniche	18.475	1.267	19.742
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	30.598	3.408	34.006
Assicurazioni	45.776	-8.622	37.154
Spese di rappresentanza	10.127	-4.331	5.796
Spese di viaggio e trasferta	262	1.623	1.885
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	0	337	337
Altri	372.339	148.964	521.303
<b>Totale</b>	<b>1.339.728</b>	<b>150.606</b>	<b>1.490.334</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 415.155 (€ 405.777 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	121.764	2.682	124.446
<b>Canoni licenze commerciali</b>	284.013	6.696	290.709
<b>Totale</b>	405.777	9.378	415.155

I canoni di licenze commerciali, di proprietà del socio unico sono stati determinati contrattualmente, relativi al contributo pagato al Comune per l'utilizzo delle licenze commerciali per l'attività esercitata di farmacia.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 150.929 (€ 198.923 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>ICI/IMU</b>	11.334	-5.667	5.667
<b>IVA indetraibile</b>	11.810	-666	11.144
<b>Oneri di utilità sociale</b>	55.526	-24.120	31.406
<b>Sopravvenienze e insussistenze passive</b>	10.493	-5.750	4.743
<b>Minusvalenze di natura non finanziaria</b>	126	204	330
<b>Altri oneri di gestione</b>	109.634	-11.995	97.639
<b>Totale</b>	198.923	-47.994	150.929

Negli oneri di utilità sociale sono ricomprese le seguenti erogazioni

#### Erogazioni di utilità sociale

Contributi in danaro	2.035
servizi a domicilio	2.336
progetto farma_famiglia	4.863
progetto bonus bebè	22.172
<b>totale erogazioni anno 2021</b>	<b>31.406</b>

<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Altri</b>	<b>19</b>	<b>64</b>	<b>-45</b>
Interessi attivi su depositi bancari	-19	-63	44
Interessi attivi da altri crediti	-0	-1	1
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>19</b>	<b>64</b>	<b>-45</b>
<b>Altri</b>	<b>10.628</b>	<b>11.482</b>	<b>-854</b>
Interessi pass debiti vs altri finanz	10.628	11.482	-854
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>10.628</b>	<b>11.482</b>	<b>-854</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>-10.609</b>	<b>-11.418</b>	<b>809</b>

## Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate

### IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
<b>IRES</b>	175.572	0	0	0	
<b>IRAP</b>	45.569	0	0	0	
<b>Totale</b>	221.141	0	0	0	0

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate', sulla composizione delle differenze temporanee imponibili che hanno originato 'Passività per imposte differite' e l'informativa sull'utilizzo delle perdite fiscali. Sono inoltre specificate le differenze temporanee per le quali non è stata rilevata la fiscalità differita.

Nell'esercizio in esame non sono presenti imposte relative a fiscalità differita.

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

#### **Riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico**

Conformemente alle indicazioni fornite dall'OIC, il seguente prospetto consente la riconciliazione tra l'onere fiscale di bilancio e l'onere teorico, distintamente per l'Ires e per l'Irap:

Riconciliazione carico fiscale	Variazioni	Imponibile	Imposta
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>922.871</b>	<b>221.489</b>
Imposte Indeducibili	221.141		
<b>Risultato Civilistico</b>		<b>701.730</b>	
<b>Totale variazioni in aumento</b>		<b>271.043</b>	<b>65.050</b>
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>		<b>-176.018</b>	<b>-42.244</b>
<b>Differenza Imponibile</b>		<b>796.755</b>	<b>191.221</b>
Oneri di Utilità sociale 2% dell'imponibile	15.935		
<b>Reddito lordo - Imponibile IRES</b>		<b>780.820</b>	
ACE		49.272	11.825
<b>Imponibile netto ACE (IRES)</b>		<b>731.548</b>	<b>175.571</b>
<b>Valore della produzione (IRAP)</b>		<b>1.168.443</b>	<b>45.569</b>
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio</b>			<b>221.142</b>

## **Nota integrativa, altre informazioni**

### **ALTRE INFORMAZIONI**

#### **Dati sull'occupazione**

##### **Dati sull'occupazione**

Si rimanda alla relazione sulla gestione:

#### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

##### **Compensi agli organi sociali**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile.

Compenso Collegio Sindacale euro 14.560,00

Compenso Amministratore unico (anno 2021) euro 7.333,22

#### **Compensi al revisore legale o società di revisione**

##### **Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione**

Compenso annuo ammonta ad euro 7.800.

#### **Categorie di azioni emesse dalla società**

##### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, pari ad € 1.260.000,00 che è diviso in numero 1.260.000 azioni nominative ordinarie del valore nominale di € 1,00 cadauna. Nell'esercizio non sono state sottoscritte azioni.

#### **Titoli emessi dalla società**

##### **Titoli emessi dalla società**

Non esistono specifici titoli emessi dalla società previsti dall'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile

#### **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

##### **Strumenti finanziari**

Non esistono specifici titoli emessi dalla società previsti dall'articolo 2427, comma 1 numero 19 del codice civile :

#### **Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

##### **Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Non esistono specifici patrimoni destinati ad uno specifico affare, ai sensi dell'art. 2447 bis del codice civile:

## Informazioni sulle operazioni con parti correlate

### Operazioni con parti correlate

Si segnala che non vi sono informazioni da fornire riguardanti operazioni realizzate con parti correlate poiché, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile, esse sono concluse con normali condizioni di mercato.

Si evidenziano comunque le operazioni intervenute con dette parti:

- con il Comune di Cinisello sono state intrattenute attività di incasso per suo conto riferite alle rette della refezione scolastica, con il riconoscimento all'Azienda del corrispettivo per l'attività svolte, e la vendita di prodotti farmaceutici
- con la Nord Milano Ambiente S.p.a. si sono intrattenuti rapporti relativi alla raccolta e smaltimento dei rifiuti anche speciali
- con l'Azienda Speciale Insieme per il Sociale si sono intrattenuti rapporti relativi alla gestione associata di alcuni servizi a supporto dell'immobile della Sede Amministrativa

Al Comune di Cinisello Balsamo sono stati liquidati canoni concessori per l'utilizzo delle licenze delle Farmacie Comunali.

## Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile:

non sono rilevati di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio

## Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata

### Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

Con la delibera di Giunta Comunale n. 161/2019 del 31/07/2019 integrata con la delibera 181/2019 del 12/09/2019, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 11-bis del D.Lgs. 118/2011, il Comune Cinisello Balsamo ha definito il perimetro di consolidamento del "Gruppo Comune di Cinisello Balsamo" del quale fa parte l'Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A..

Con la Deliberazione del Consiglio Comunale n. 49 del 22/12/2020 ha ribadito, in seno al PIANO DI REVISIONE PERIODICA DELLE PARTECIPAZIONI ART. 20 D.LGS. 19 AGOSTO 2016, N.175 ss.mm.ii., la presenza di AMF nel perimetro di consolidamento.

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato sarà disponibile presso la sede legale del Comune sita in via XXV Aprile 4, 20092 Cinisello Balsamo (Milano).

Con la delibera di Giunta Comunale n. 161/2019 del 31/07/2019 integrata con la delibera 181/2019 del 12/09/2019, in ottemperanza a quanto previsto dall'art. 11-bis del D.Lgs. 118/2011, il Comune Cinisello Balsamo ha definito il perimetro di consolidamento del "Gruppo Comune di Cinisello Balsamo" del quale fa parte l'Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A..

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato sarà disponibile presso la sede legale del Comune sita in via XXV Aprile 4, 20092 Cinisello Balsamo (Milano).

## Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile

**Strumenti finanziari derivati**

la società non detiene strumenti finanziari derivati

**Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento****Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile**

L'Azienda Multiervizi Farmacie S.p.A. è una Società interamente posseduta dal Comune di Cinisello Balsamo e opera secondo il modello del c.d. "in house providing", secondo le vigenti disposizioni dell'ordinamento comunitario e nazionale.

Per i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dell'Ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento si rimanda alla Sezione Amministrazione Trasparente del sito internet del Comune di Cinisello ed, in particolare, al bilancio di previsione 2021 approvato con atto di C.C. nr. 23 del 30 aprile 2021.

**Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124****Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124**

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, la società, partecipata da un ente pubblico, grazie all'esplicito rinvio a quanto disposto dall'articolo 2-bis del Dlgs 33/2013, è esclusa da tale adempimento.

**Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite****Destinazione del risultato d'esercizio**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

quanto ad euro 451.730 ad riserva straordinaria, la differenza pari ad euro 250.000 a utili da destinarsi

**Nota integrativa, parte finale**

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Guido Bosotti

**Dichiarazione di conformità del bilancio****Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

**Il Presidente del Consiglio di Amministrazione**

Guido Bosotti





## **AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE SPA**

### **Società per Azioni a socio unico**

Sede in Cinisello Balsamo (MI)- Via Verga n. 113

Capitale Sociale versato Euro 1.260.000,00 i.v.

Iscritta alla C.C.I.A.A. di MILANO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese MI: 07945280969

Partita IVA: 07945280969 - N. Rea MI-1992668

**Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento  
da parte del Comune di Cinisello Balsamo**

§

### **Relazione del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci ai sensi dell'articolo 2429 comma 2**

§

All'Assemblea dei Soci

della società **Azienda Multiservizi Farmacie SpA**

come previsto dall'art. 2429, secondo comma del codice civile, il Collegio sindacale riferisce all'Assemblea, per quanto concerne la funzione ad esso attribuita, sulla qualità informativa del progetto di bilancio presentato per l'approvazione ovvero sui risultati dell'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2021 e sugli esiti dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio sociale, così come prevista dall'art. 2403 del codice civile, ovvero sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento. La presente *Relazione* per quanto concerne la struttura ed il contenuto è redatta nel rispetto della *Norma di comportamento del Collegio Sindacale 7.1* dettata dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Revisori Contabili da ultimo aggiornata con la versione 12/1/2021.

Il Consiglio di Amministrazione, con propria delibera del 10 marzo 2022, ha deciso di avvalersi del maggior termine consentito dalla legge e dallo statuto societario (articolo 2364 c.c. e articolo 19 comma 2 dello Statuto) per l'approvazione del bilancio 2021. Tale scelta è stata motivata dall'esiguo intervallo temporale intercorso dalla chiusura dell'esercizio sociale 2021 alla data della nomina del Consiglio di Amministrazione avvenuta con delibera assembleare in data 25 febbraio 2022.

Il Consiglio di Amministrazione ha approvato il Progetto di Bilancio 2021 oggetto della presente relazione in occasione della seduta del 12 maggio 2022, lo stesso è stato reso immediatamente disponibile al Collegio Sindacale in pari data. Esso, conferente agli esercizi precedenti è stato redatto in conformità ai principi contabili nazionali (OIC standard).

Esso risulta pertanto costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario. Il progetto di bilancio è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale con assenso in deroga al termine di cui all'art. 2429 codice civile. La presente relazione, pur nella consapevole e condivisa compressione dei termini, è stata predisposta e collegialmente approvata dal Collegio Sindacale in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società nei quindici giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

L'impostazione della presente relazione è ispirata alle disposizioni di legge ed alle Norme di comportamento del Collegio sindacale.

Per quanto attiene alla funzione di revisione legale dei conti ex art.2409 bis del codice civile, ricordiamo che l'Assemblea dei Soci con delibera del 13/6/2020 ha rinnovato per un triennio l'incarico di controllo legale dei conti, ai sensi degli articoli 13, 16 e 17 del D.Lgs.n.39 del 27 gennaio 2010 alla società di revisione Auditing & Consulting Group Srl per il triennio 2020-2022.

Per quanto attiene all'attività svolta dalla predetta società di revisione in relazione al bilancio relativo all'esercizio in esame, vi rimandiamo alla relazione emessa dalla medesima in data 18 maggio 2022, ai sensi dell'art. 14 D.Lgs.n.39 del 27 gennaio 2010. Da quanto riportato nella relazione della società di revisione incaricata della revisione legale, il bilancio d'esercizio al 31.12.2021 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, il risultato economico e i flussi di cassa della Vostra Società oltre a essere stato redatto in conformità alle norme italiane che ne disciplinano la redazione.

Il Collegio sindacale, non essendo incaricato della revisione legale, ha svolto sul bilancio le attività di vigilanza previste Norma 3.8. delle "Norme di comportamento del collegio sindacale di società non quotate" consistenti in un controllo sintetico complessivo volto

a verificare che il bilancio sia stato correttamente redatto. La verifica della rispondenza ai dati contabili spetta, infatti, all'incaricato della revisione legale.

## §

### **Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.**

Il Collegio Sindacale ha vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e, in particolare, sull'adeguatezza degli assetti organizzativi, del sistema amministrativo e contabile sul loro concreto funzionamento. Ha partecipato alle assemblee dei soci e, sin dalla sua nomina, avvenuta in data 25 febbraio 2022, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione.

Il Collegio Sindacale ha acquisito dall'organo gestorio con adeguato anticipo e anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non ha osservazioni particolari da riferire.

Il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio in commento ha scambiato tempestivamente dati e informazioni con la società incaricata della revisione legale rilevanti per lo svolgimento della propria attività di vigilanza. Abbiamo acquisito informazioni dall'organismo di vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

In dettaglio il Collegio Sindacale ha vigilato, per quanto di sua competenza,:

- sull'osservanza generale della legge, dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- sulla adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite l'acquisizione di informazioni da parte dell'organo gestorio e del Direttore Generale nonché attraverso l'esame dei documenti aziendali;
- sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema di controllo interno;
- sull'adeguatezza e sul concreto funzionamento del sistema amministrativo e contabile adottato dalla società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

Nel corso delle riunioni periodiche effettuate durante l'esercizio, il Collegio Sindacale è stato informato dall'organo gestorio e, in particolar modo, dal direttore generale sull'andamento della società e della sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale ovvero per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società. A tale proposito possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono state conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono state manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interessi.

A partire dal primo trimestre 2020 senza soluzione di continuità sino alla data di redazione della presente relazione, come già segnalato nei verbali delle proprie verifiche periodiche e nelle relazioni ai bilanci degli esercizi 2019 e 2020, la società ha dovuto confrontarsi con gli effetti negativi correlati alla diffusione del virus Covid 19. Ciò premesso, il Collegio Sindacale non può esimersi dall'esprimere anche nella presente relazione la propria valutazione in ordine all'impatto provocato dall'evento pandemico sui numeri e sulla gestione societaria. A tal proposito, il Collegio Sindacale evidenzia che il requisito della continuità aziendale alla luce, anche, delle risultanze dell'esercizio 2021, non risulta messo in discussione dagli effetti negativi provocati dall'evento pandemico. Si precisa inoltre che in relazione al conflitto tra Russia e Ucraina, la società non opera né sul mercato russo né in quello ucraino, non subisce quindi conseguenze dirette dal conflitto se non, come tutti, gli effetti dell'aumento dei costi tra cui anche l'energia e il gas. La Società si è adoperata per mitigarli nel limite del possibile.

Il Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio sociale in commento:

- non ha ricevuto denunce dai soci ex art. 2408 c.c. e non ha effettuato segnalazioni all'organo di amministrazione ai sensi dell'articolo 15 del D.L. 118/2021;
- il Collegio non ha disposto denunce ai sensi dell'art.2409, co.7 codice civile;
- non ha rilasciato pareri e osservazioni previsti dalla legge.

Il Collegio Sindacale, in persona del proprio Presidente, ai sensi dell'articolo 2449 codice civile e dell'articolo 12 dello statuto, stante la volontà del dimissionario amministratore di non provvedervi, ha convocato l'assemblea societaria (9/12/2021) finalizzata alla presa d'atto delle dimissioni dell'amministratore unico della società ed alle delibere conseguenti finalizzate alla relativa sostituzione.

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi altri fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione.

§

### **Osservazioni in ordine al bilancio d'esercizio**

Da quanto riportato nella relazione della società incaricata della revisione legale il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società al 31 dicembre 2021 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Per quanto a conoscenza del Collegio Sindacale, gli amministratori nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, co. 5, c.c. 1.

Il progetto del bilancio dell'esercizio della Vostra Società chiuso al 31 dicembre 2021, evidenzia un risultato positivo di Euro 701.730-.

Il Collegio esprime il consenso all'iscrizione in bilancio dei costi di impianto e di ampliamento ai sensi dell'articolo 2426, comma 1, n. 5, cod. civ., rappresentati dall'investimento relativo al software per la gestione e-commerce.

La revisione legale del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 è stata eseguita, come evidenziato in premessa, dalla Società di revisione Auditing & Consulting Group Srl, che, nella propria relazione (1), redatta ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs.n.39 del 27 gennaio 2010, non ha esposto rilievi.

Si precisa altresì che nel corso dell'esercizio 2021 la società non ha affidato ulteriori incarichi alla rete di appartenenza della società di revisione oltre agli specifici incarichi riguardanti la revisione legale del bilancio d'esercizio, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, le attività di verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio, la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Non essendo demandato al Collegio Sindacale il controllo contabile, lo stesso ha esaminato il progetto di bilancio e verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio d'esercizio e della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette ed informazioni assunte dalla società di revisione.

---

<sup>1</sup> *Relazione rilasciata dalla Società di revisione in data 18 maggio 2022*

In aggiunta a quanto precede, lo stesso Collegio informa di aver vigilato sull'impostazione data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quanto riguarda la sua formazione e struttura ed a tale riguardo non ha osservazioni che debbano essere evidenziate nella presente relazione.

La nota integrativa illustra i criteri di valutazione adottati, che risultano adeguati in relazione all'attività e alle operazioni poste in essere dalla Società, e le altre informazioni richieste dalla legge.

Il Collegio Sindacale ha verificato infine la rispondenza del bilancio d'esercizio ai fatti ed alle informazioni di cui ha avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei propri doveri e non ha osservazioni al riguardo.

§

### **Conclusioni**

In base alle verifiche effettuate ed in considerazione di quanto in precedenza evidenziato, nonché tenuto conto delle risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, il Collegio sindacale ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2021 ed alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio così come proposto dal Consiglio di Amministrazione.

Cinisello Balsamo , 19 giugno 2022

Relazione firmata digitalmente

Il Collegio Sindacale

(Dott. Stefano Lecchi)

(Dott. Luca Persona)

(Rosa Maria Lo Verso)

**RELAZIONE DELLA SOCIETÀ DI REVISIONE INDIPENDENTE AI SENSI DELL'ART.14 DEL  
DECRETO LEGISLATIVO 27 GENNAIO 2010 N. 39**

All'Assemblea degli Azionisti della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A.

**Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

**Giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2021, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2021, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

**Elementi alla base del giudizio**

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

**Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione del bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.



**Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio**

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;
- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.



Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

## **Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari**

### **Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10**

Gli amministratori della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. al 31 dicembre 2021, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. al 31 dicembre 2021 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. al 31 dicembre 2021 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Terni, 18 maggio 2022

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.

Silvia Bonini  
  
Socio

