



**amf**  
FARMACIE  
COMUNALI  
CINISELLO BALSAMO

# Bilancio d'esercizio 2022

- Relazione sulla Gestione
- Bilancio formato “xbrl”
- Nota integrativa al Bilancio
- Relazione sul Governo Societario
- 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 31/12/2022

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 2022, 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 2022, presenta un utile di esercizio di € 798.654 dopo aver effettuato ammortamenti per € 319.429.

Le imposte correnti a carico dell'esercizio sono quantificate complessivamente in € 286.329 che al netto di imposte differite pari a -14.458 evidenziano il totale delle imposte correnti e differite pari ad € 271.871. 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 - il **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, in attesa di quanto sarà determinato con l'apertura del Centro Servizi Salute presso il polo della salute di Viale Rinascita.

Stesso discorso vale per i locali del **PUNTO INFERMIERISTICO AMF** contiguo alla Farmacia 1 e in attività sulla base di 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: tale punto servizi sarà rivisitato in previsione dell'apertura del nuovo Centro Servizi Salute di AMF.

Dal punto di vista operativo, l'anno in analisi ha confermato il radicale cambiamento della percezione delle farmacie sul Territorio. Dal periodo pandemico in avanti, infatti, in cui erano chiari la riduzione delle disponibilità ambulatoriali e 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, e continuano ad esserlo molto di più delle (poche) Case della Comunità nel frattempo realizzate.

## ANDAMENTO DEL MERCATO

Il 2022 ha visto una crescita nel mondo delle vendite in Farmacia, dando segnali di superamento (o di assestamento) delle evidenze generate dall'emergenza pandemica: la farmacia, nei primi nove mesi dell'anno, è riuscita a fronteggiare molto bene l'impatto della crisi economica, con una crescita del giro d'affari del canale sia di fatturato che di confezioni.

Tale crescita, purtroppo, ha registrato dei rallentamenti sul finire dell'anno, dati i noti problemi di disponibilità di farmaci che hanno caratterizzato il mercato sia a livello globale (dove la crisi si registra principalmente sulla filiera produttiva, con l'indisponibilità di materie prime) sia, soprattutto, a livello italiano (interruzioni nella catena logistica, competitività del mercato, etc).

La maggiore crescita si è registrata nel settore commerciale rispetto a quello dedicato al farmaco e, di quest'ultimo comparto, il farmaco con copertura brevettuale cresce poco meno del farmaco generico.

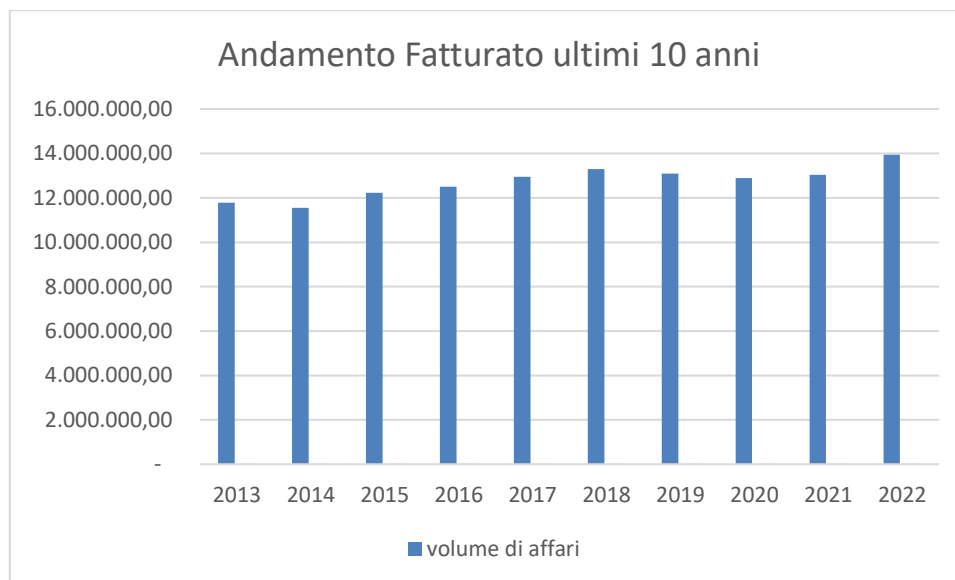
In generale, nel 2022 l'accesso in farmacia è stato determinato principalmente da fattori esogeni al canale (ad esempio, i picchi di contagi legati ad Omicron del primo trimestre e tra giugno e luglio 2022). Il consumatore si è orientato prevalentemente all'acquisto legato al bisogno di cura e rispetto al 2021 c'è stato un importante ritorno al canale territoriale, sia per far fronte rapidamente alle emergenze sia per beneficiare del consiglio di un professionista della salute come il farmacista.

A fare le spese di questa dinamica sono stati gli ambiti più commerciali come la Dermocosmetica: durante il 2022, infatti, i prodotti stagionali di quest'area sono stati penalizzati dall'aumento del consumo di prodotti legati invece alla diffusione del Covid e a un bisogno immediato di cura.

Analizzando entrambi gli anni, quindi, l'azienda è cresciuta con e come il mercato nazionale, sia nel corso del 2021 che nel corso del 2022, e gli ultimi due esercizi hanno confermato che AMF rimane una delle aziende di primo livello nel proprio mercato di riferimento.

## ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Per quanto riguarda il settore farmaceutico, l'Azienda registra quindi un andamento in crescita rispetto all'esercizio 2021, 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 dalle "code" dell'emergenza Covid-19 che, dalla fine di febbraio 2020, caratterizza il nostro mercato, e non solo. Infatti, parte di tale risultato è dovuto al "servizio Tamponi", che nel corso del 2022 ha continuato a far registrare ricavi che hanno generato una buona prima marginalità (dettata dalla remunerazione di costi diretti). Tale Servizio, in attivo fino alla

fine del 2022, si è andato spegnendosi nei primi due mesi del 2022 riportando la valutazione sull'azienda ad essere circoscritte alla gestione "tipica".

Si ha evidenza, quindi, di un ritorno alla "normalità" 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. Anche nel corso del 2022 si sono dovute chiudere alcune farmacie durante il periodo estivo e, pur in rari casi, 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.

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 si segnalano, in continuità o in aggiunta a quanto fatto negli esercizi precedenti:

- 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;
- l'acquisizione di un immobile per la realizzazione di un polo della salute in Comune, all'interno del quale si è esperita la gara per la realizzazione della nuova Farmacia 1 di viale Rinascita;
- la manutenzione ordinaria 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.

I prossimi esercizi, tuttavia, in linea con gli indirizzi segnati dall'Assemblea dei Soci, troveranno una certa discontinuità con le gestioni precedenti, soprattutto per quanto riguarda l'area esterna al "core business" aziendale, ovvero le attività di Farmacia: sono infatti previste le aperture di due nuovi rami di azienda per la gestione dei servizi e per la produzione di terapie in dosi uniche personalizzate e giornaliera (la

c.d. Aderenza terapeutica) che, unitamente allo sviluppo della Rete di farmacie comunali, cambieranno volto ad AMF SpA.

In conclusione, il bilancio aziendale espone un saldo prima delle imposte positivo di € 1.070.525 contro l'importo di € 922.871 dell'esercizio 2021.

## **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 2022, 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 al proprio ruolo, 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 31.12.2022 è stato pari ad € 14.545.620 con un incremento di € 1.006.446 pari al 7,43% rispetto allo scorso esercizio.

I costi della produzione al netto degli ammortamenti, ammontano ad €. 13.144.790 con un incremento di € 879.940 pari al 7,17% rispetto al 2021.

L'incremento del volume d'affari di € 1.006.446, con un incremento dei costi di produzione di 879.940, ha determinato una crescita del MOL di €.126.506.

Il risultato operativo al netto degli ammortamenti mostra un maggior risultato positivo consistente in euro 1.081.401 con un incremento di €.147.921 rispetto allo scorso anno, che al netto degli oneri finanziari presenta un utile ante imposte di €. 1.070.525, che al netto delle imposte correnti, pari ad €. 271.871 mette in evidenza l'utile per l'anno 2022 pari ad euro 798.654 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di 96.924 euro.

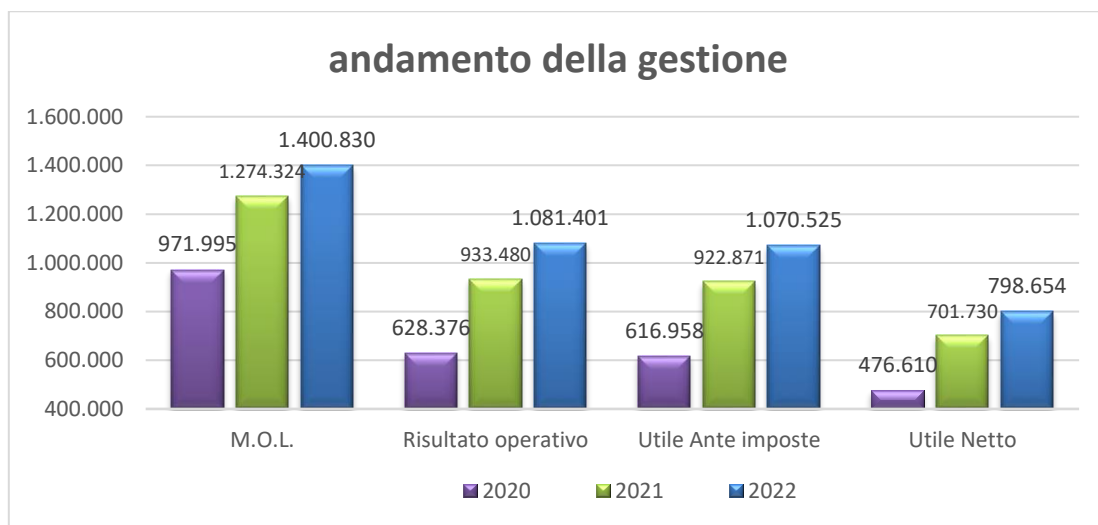


Le imposte correnti sul reddito ammontano ad € 271.871 euro evidenziando il carico fiscale di competenza per l'anno 2022 pari al 25,40% con una variazione in aumento di 1,43 punti percentuale rispetto allo scorso esercizio.

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

Andamento Della Gestione	Riferimenti	2022	2021	Differenza
+ Ricavi e proventi	Totale valore della produzione (A)	14.545.620	13.539.174	1.006.446
- Costi diretti di produzione	Totale costi della produzione al netto degli ammortamenti(B)	13.144.790	12.264.850	879.940
<i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>		<i>1.400.830</i>	<i>1.274.324</i>	<i>126.506</i>
- Ammortamenti e svalutazioni	Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	319.429	340.844	-21.415
<i>Risultato Operativo (o EBIT)</i>		<i>1.081.401</i>	<i>933.480</i>	<i>147.921</i>
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	-10.876	-10.609	-267
<i>Utile ante imposte</i>		<i>1.070.525</i>	<i>922.871</i>	<i>147.654</i>
	incidenza % imposte	25,40%	23,96%	1,43%
- imposte	Voce 22) del Conto Economico	271.871	221.141	50.730
<i>Utile (perdita) D'esercizio</i>		<i>798.654</i>	<i>701.730</i>	<i>96.924</i>

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 2020	esercizio 2021	esercizio 2022
Tasso di rendimento del Capitale Netto Calcolato sui seguenti elementi: Utile netto	Voce 23) del Conto economico	17,90	24,29	23,91
		476.610	701.730	798.654

Patrimonio Netto	Tot. A) dello stato Patrimoniale al netto del risultato di esercizio	2.662.599	2.889.212	3.340.942
------------------	--	-----------	-----------	-----------

<b>ROI (Return On Investment)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2020	esercizio 2021	esercizio 2022
Tasso di rendimento sel Capitale Investito Calcolato sui seguenti elementi:		9,90	13,56	14,42
Risultato Operativo	Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico	628.376	933.480	1.081.401
Attività medie nette (-) immobilizzazioni finanziarie	Tot. Attivo al netto della voce B III	6.345.999	6.884.374	7.501.056

<b>ROS (Return on Sales)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2020	esercizio 2021	esercizio 2022
Tasso di redditività delle vendite Calcolato sui seguenti elementi:		4,76	6,89	7,43
Risultato Operativo	Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico	628.376	933.480	1.081.401
Fatturato netto	Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico	13.211.605	13.539.174	14.545.620

Questi indici evidenziano 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, il rilancio già stigmatizzata nell'analisi degli indici di cui sopra.

<b>MARGINE OPERATIVO DELLE VENDITE</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2020	esercizio 2021	esercizio 2022
Calcolato sui seguenti elementi:		7,36	9,41	9,63
Margine Operativo Lordo	M.O.L. Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico	971.995	1.274.324	1.400.830
Fatturato netto		13.211.605	13.539.174	14.545.620

## Gestione finanziaria

La posizione finanziaria è di seguito evidenziata.

<b>POSIZIONE FINANZIARIA</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2020	esercizio 2021	esercizio 2022
Crediti Commerciali e altri Titoli	Attivo C II) Stato Patrimoniale Attivo C III)-Attività finanziarie non costituenti immobilizzi	809.670 -	964.154 -	970.881 -
Disponibilità Finanziarie	Attivo C IV) Stato Patrimoniale	1.333.361	1.948.025	2.243.850
<b>Totale attivo corrente</b>		<b>2.143.031</b>	<b>2.912.179</b>	<b>3.214.731</b>
Obbligazioni	Passivo DI) Stato Patrimoniale			-
Debiti Verso Banche	Passivo DIV) Stato Patrimoniale	467.448	434.124	400.008
Debiti verso finanziatori a medio	Passivo DIII) + DV) Stato Patrimoniale	-	-	-
Debiti commerciali e altri	Passivo da DVI) a DXIV) Stato Patrimoniale	2.322.148	2.517.711	2.629.647
<b>Totale Debiti</b>		<b>2.789.596</b>	<b>2.951.835</b>	<b>3.029.655</b>

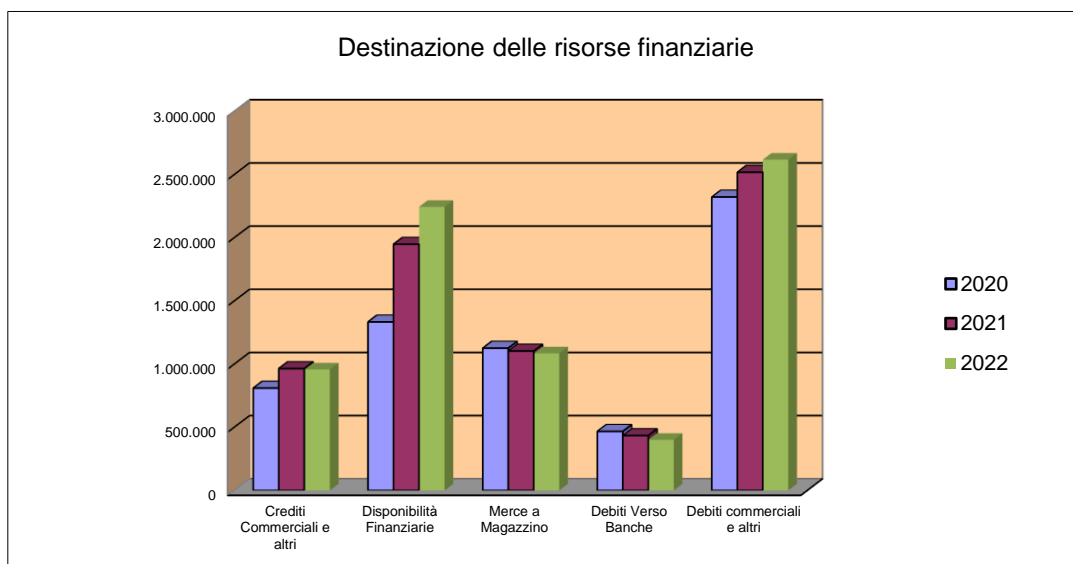
Differenza		- 646.565	- 39.656	185.076
Merce a Magazzino	Attivo CI) Stato Patrimoniale	1.125.832	1.103.125	1.084.036
<b>Posizione Finanziaria</b>		<b>479.267</b>	<b>1.063.469</b>	<b>1.269.112</b>

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 considerevole valore della posizione finanziaria aumentata di oltre 205mila euro rispetto lo scorso anno. Nel dettaglio si evidenzia l'incremento delle disponibilità liquide di oltre 302mila euro.

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 34mila euro è relativa al rimborso della rate di mutuo pagate nel corso dell'esercizio.

I debiti verso fornitori sono cresciuti di 112mila euro a seguito dell'acquisto di un nuovo immobile e dai costi per la ristrutturazione della farmacia 1, che sarà terminata entro il mese di aprile 2023. L'ammontare complessivo dei debiti è pari a 3.029.655 di euro, con un incremento rispetto allo scorso esercizio di 78mila euro. La differenza tra l'attivo corrente ed il passivo corrente si è implementata rispetto allo scorso anno di 185mila euro che sommata all'ammontare delle rimanenze di magazzino pari a 1.084mila euro evidenzia il totale della posizione finanziaria di 1.269.112 euro

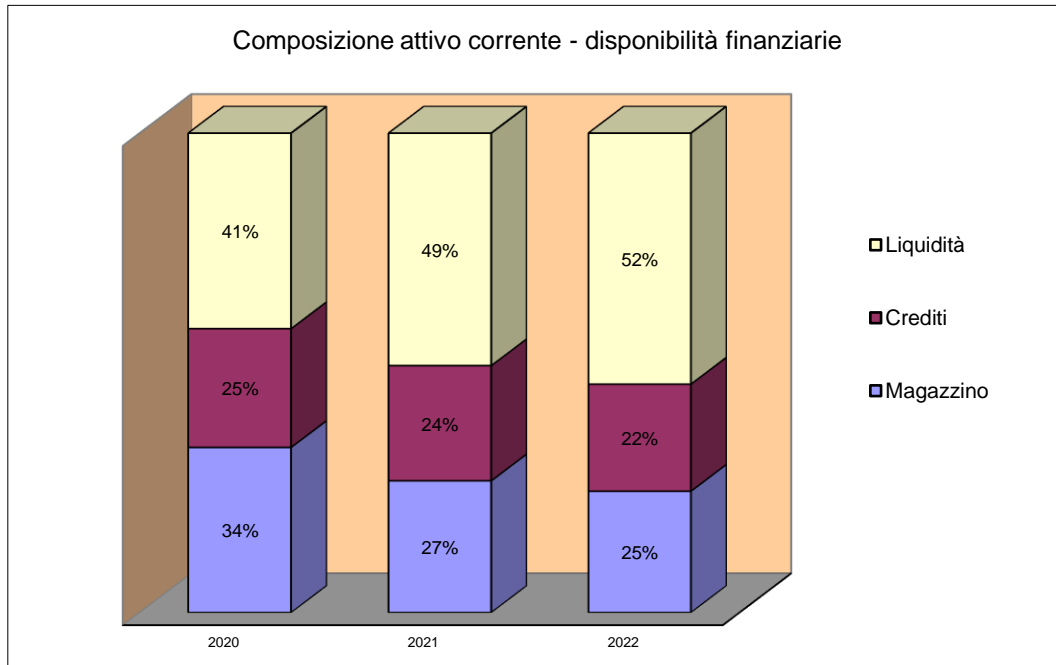
L'andamento dei valori assoluti delle singole voci prese a riferimento per la determinazione della disponibilità finanziaria è visibile e più evidente nel grafico sotto riportato.



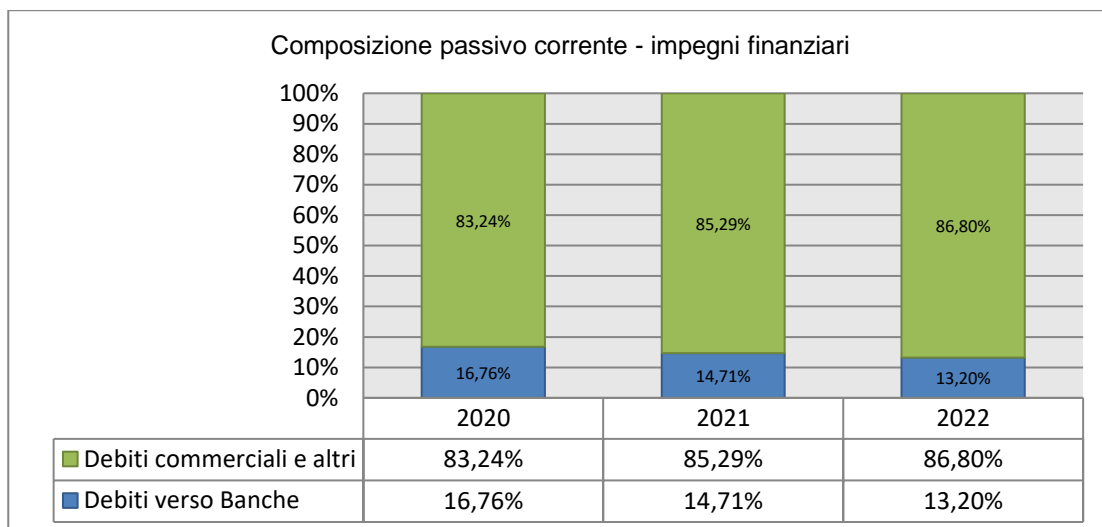
La situazione finale che emerge, è che la società, come riscontrato nell'analisi economica, paragonati all'analisi sulla gestione, evidenzia anche nella gestione patrimoniale, l'importante la performance, risultante dal trend positivo evidenziato nel corso dell'anno combinando i fattori specifici della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

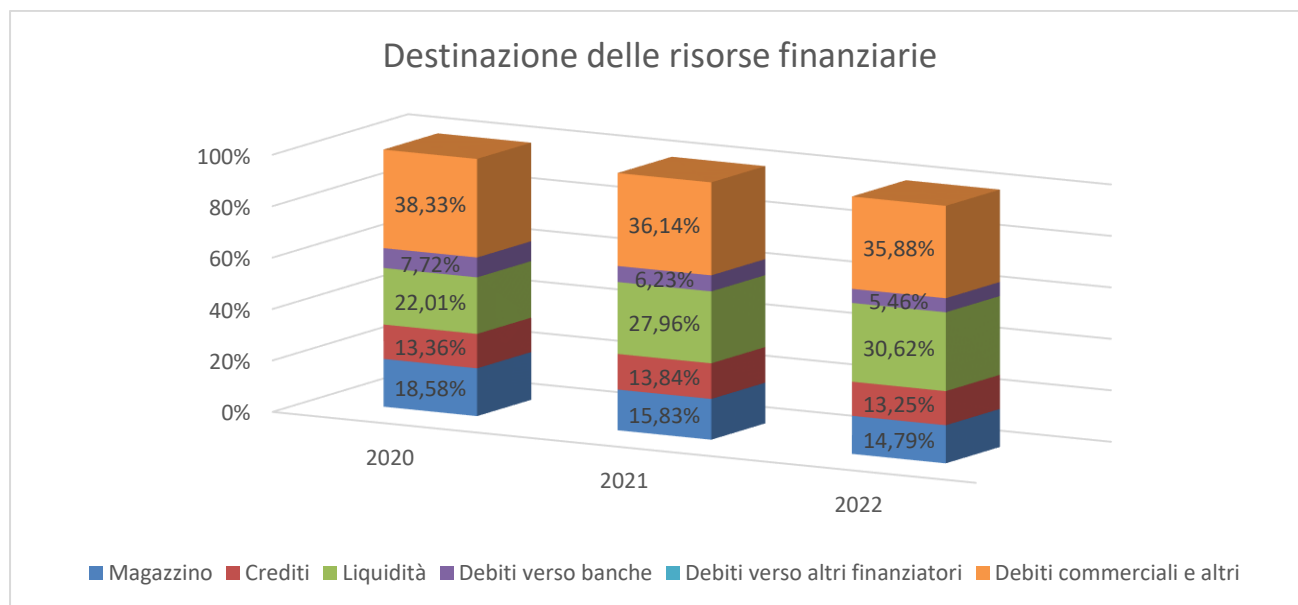


- Nel secondo è invece evidenziata la posizione del passivo corrente e degli impegni finanziari. I debiti commerciali ed altri ricomprendono i debiti verso il Socio Unico per il saldo della concessione delle licenze.



I debiti commerciali rappresentano l'86,80% 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 2020	esercizio 2021	esercizio 2022
Utile Netto	476.610	701.730	798.654
Ammortamenti e Svalutazioni	343.619	340.844	319.429
Accantonamento TFR	97.221	97.177	115.059
<b>Risorse Finanziarie prodotte</b>	<b>917.450</b>	<b>1.139.752</b>	<b>1.233.142</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 2020	esercizio 2021	esercizio 2022
Mezzi di Terzi (Tot. Passivo al netto Patrimonio netto)	3.206.691	3.293.432	3.361.460
Mezzi Propri (Patrimonio netto a fine esercizio)	3.139.209	3.590.942	4.139.596
<b>Rapporto di indebitamento</b>	<b>1,02</b>	<b>0,92</b>	<b>0,81</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 0,81% con un'ulteriore flessione 0,11% 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.

## 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. A questo vanno aggiunti gli effetti del conflitto bellico in corso in Europa, che ha compromesso le filiere produttive e distributive, oltre che sui costi per l'energia.

Rispetto a precedenti crisi di natura endogena al sistema economico-finanziario, risulta complesso prevedere gli sviluppi e l'intensità dello shock in corso a causa dell'indeterminatezza dei fattori attinenti alla dinamica della pandemia e, ancora 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, dopo essere stato colpito dall'emergenza pandemica in una fase in cui già sperimentava segnali di rallentamento, ha dato segnali di ripresa. 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 avevano infatti amplificato le vulnerabilità preesistenti e i timori relativi alla dinamica del business.

Gli effetti di un ritorno alla "normalità" che, fin dall'inizio del 2022, hanno cominciato a delinearsi, non sono tuttavia 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 da un lato dal "gemellaggio" con l'azienda ASFMC Bresso e dall'altro con le aziende della rete "Le Comunali - Farmacie in Rete", 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 sanitario 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 presidi medico chirurgici, di reattivi e diagnostici, di apparati protesici e apparecchi elettromedicali;	13.319.634 €	91,60%
- la gestione di servizi ed attività legate al mantenimento e alla cura del benessere fisico e psichico della persona;	194.794 €	1,34%
- 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;	454.133 €	3,12%
-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.	434.879 €	2,99%
<b>Altre attività aziendali</b>		
- Distacco Personale	132.172 €	0,91%
- Affitto locali	6.232- €	0,04%
<b>TOT</b>	<b>14.541.844 €</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 2022 si è avuto un avvicendamento al vertice dell'azienda, con le dimissioni da parte dell'allora Amministratore Unico e la nomina di un Consiglio di Amministrazione, che si è insediato nel mese di febbraio 2022.

Inoltre, nel 2022 è stato espletato un concorso per l'assunzione di n.4 farmacisti collaboratori, con la conseguente assunzione di tre farmacisti risultati idonei, ed è stato nuovamente bandito un ulteriore concorso per l'assunzione di n.4 farmacisti collaboratori che sono stati assunti nel corso del primo trimestre del 2023.

I dipendenti nel corso dell'esercizio sono stati complessivamente 37 unità così come analizzato nella tabella seguente.

ANNO 2017	ANNO 2018	ANNO 2019	ANNO 2020	ANNO 2021	ANNO 2022
TOTALE 39	TOTALE 40	TOTALE 41	TOTALE 39	TOTALE 34	TOTALE 37
1 DIR. GENERALE	1 DIR. GENERALE	1 DIR. GENERALE	1 DIR. GENERALE P.T.	1 DIR. GENERALE P.T.	1 DIR. GENERALE
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	4 IMP. AMM.VE
6 DIRETTORE F.CIA	5 DIRETTORE F.CIA	4 DIRETTORE F.CIA	4 DIRETTORE F.CIA	3 DIRETTORE F.CIA	3 DIRETTORE F.CIA
13 FARM. COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.	14 FARM. COLLAB.	16 FARM. COLLAB.
12 COMMESSI	12 COMMESSI	11 COMMESSI	10 COMMESSI	8 COMMESSI	8 COMMESSI
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 SHOP ASSISTANT
		1 ADDETTA SOCIAL	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 16 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 2022 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 2022 ha continuato a beneficiare 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 intervento significativo sul piano degli investimenti, legato all'acquisizione dell'immobile di Viale Rinascita, destinato ad essere sede della nuova Farmacia n.1, del nuovo Centro Servizi Salute e di studi medici destinati all'affitto da parte di medici del territorio.

## 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 SOCIETA' CONTROLLANTI POSSEDUTE ANCHE INDIRECTAMENTE 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**

Il 2023 è iniziato meglio del 2022, nonostante un mese di gennaio che ha risentito pesantemente della scarsa disponibilità di farmaci sulla filiera distributiva.

I trend positivi, quindi, riguardano i primi due mesi dell'anno intesi complessivamente, nei quali sono confermate 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 degli anni a forte connotazione pandemica.

Inoltre, va segnalato l'ormai chiusura delle attività legate al "Servizio Tamponi", che avevano generato una forte crescita del fatturato anche nel corso del 2022, anche in misura maggiore rispetto a quanto fatto registrare nel corso del 2021.

## **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Signori azionisti,

le pressioni generate dall'epidemia di Covid-19 sul sistema di tutela della salute in Italia e gli impatti che si stanno registrando su scala globale a causa del conflitto bellico in corso in Europa, ci costringono a guardare questi tempi 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 € 798.654, vi propongo di destinare quanto:

- ad € 548.654 a Riserva Straordinaria per incremento degli investimenti futuri;
- ad € 250.000 ad utili da destinarsi all'Amministrazione Comunale.

Cinisello, 30/03/2023

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente  
Guido Bosotti



# AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE S.P.A.

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

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

# Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
<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	0	2.778
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.983	3.536
7) altre	104.679	175.471
Totale immobilizzazioni immateriali	106.662	181.785
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	2.752.917	2.209.536
2) impianti e macchinario	49.294	62.169
3) attrezzature industriali e commerciali	178.457	222.462
4) altri beni	102.913	164.667
Totale immobilizzazioni materiali	3.083.581	2.658.834
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>3.190.243</b>	<b>2.840.619</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	1.084.036	1.103.125
Totale rimanenze	1.084.036	1.103.125
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	391.798	491.975
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	391.798	491.975
<b>5-bis) crediti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.870	3.980
esigibili oltre l'esercizio successivo	21.389	8.133
Totale crediti tributari	23.259	12.113
<b>5-ter) imposte anticipate</b>		
	14.458	0
<b>5-quater) verso altri</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	534.551	456.501
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.815	3.565
Totale crediti verso altri	541.366	460.066
Totale crediti	970.881	964.154
<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	2.201.298	1.897.591
3) danaro e valori in cassa	42.552	50.433
Totale disponibilità liquide	2.243.850	1.948.024
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>4.298.767</b>	<b>4.015.303</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
	12.046	28.451
<b>Totale attivo</b>	<b>7.501.056</b>	<b>6.884.373</b>

Passivo		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
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
<b>VI - Altre riserve, distintamente indicate</b>		
Riserva straordinaria	1.828.942	1.377.212
Varie altre riserve	0	(1)
Totale altre riserve	1.828.942	1.377.211
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	798.654	701.730
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	4.139.596	3.590.941
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
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	20.068	29.906
Totale fondi per rischi ed oneri	20.068	29.906
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	302.351	306.548
<b>D) Debiti</b>		
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	34.926	34.116
esigibili oltre l'esercizio successivo	365.082	400.008
Totale debiti verso banche	400.008	434.124
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.729.917	1.492.076
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	1.729.917	1.492.076
<b>11) debiti verso controllanti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	100.245	291.909
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	100.245	291.909
<b>12) debiti tributari</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	121.821	143.406
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	121.821	143.406
<b>13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	141.576	110.672
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	141.576	110.672
<b>14) altri debiti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	536.088	479.649
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	536.088	479.649
Totale debiti	3.029.655	2.951.836
E) Ratei e risconti	9.386	5.142

---

Totale passivo
----------------

7.501.056

6.884.373



## Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.949.307	13.036.664
5) altri ricavi e proventi		
altri	596.313	502.510
Totale altri ricavi e proventi	596.313	502.510
Totale valore della produzione	14.545.620	13.539.174
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.783.068	8.377.264
7) per servizi	1.755.263	1.490.334
8) per godimento di beni di terzi	474.705	415.155
9) per il personale		
a) salari e stipendi	1.349.557	1.258.578
b) oneri sociali	429.416	402.093
c) trattamento di fine rapporto	115.059	97.177
e) altri costi	48.182	50.613
Totale costi per il personale	1.942.214	1.808.461
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	75.598	77.837
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	243.831	263.007
Totale ammortamenti e svalutazioni	319.429	340.844
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	19.089	22.707
14) oneri diversi di gestione	170.451	150.929
Totale costi della produzione	13.464.219	12.605.694
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	1.081.401	933.480
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	73	19
Totale proventi diversi dai precedenti	73	19
Totale altri proventi finanziari	73	19
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	10.949	10.628
Totale interessi e altri oneri finanziari	10.949	10.628
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(10.876)	(10.609)
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)	1.070.525	922.871
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	286.329	221.141
imposte differite e anticipate	(14.458)	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	271.871	221.141
21) Utile (perdita) dell'esercizio	798.654	701.730

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	798.654	701.730
Imposte sul reddito	271.871	221.141
Interessi passivi/(attivi)	10.876	10.609
(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	1.081.401	933.480
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	24.648	12.140
Ammortamenti delle immobilizzazioni	319.429	340.844
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	(6.375)	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	337.702	352.984
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.419.103	1.286.464
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	19.089	22.707
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	100.177	(158.716)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	237.841	180.299
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	16.405	20.856
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	4.244	2.788
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(232.810)	19.397
Totale variazioni del capitale circolante netto	144.946	87.331
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.564.049	1.373.795
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(10.876)	(10.609)
(Imposte sul reddito pagate)	(271.871)	(221.141)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(32.307)	(90.427)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(315.054)	(322.177)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.248.995	1.051.618
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(668.578)	(150.692)
Disinvestimenti	0	1.061
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(475)	(4.000)
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)	(669.053)	(153.631)
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)	(34.116)	(33.324)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(250.000)	(250.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(284.116)	(283.324)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	295.826	614.663
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	1.897.591	1.254.215
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	50.433	79.146
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.948.024	1.333.361
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	2.201.298	1.897.591
Danaro e valori in cassa	42.552	50.433
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	2.243.850	1.948.024
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

## Nota integrativa, parte iniziale

### Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2022

#### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2022 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 €106.662 (€181.785 nel precedente esercizio).

#### 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	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
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Ammortamento dell'esercizio	2.778	2.028	70.792	75.598
Altre variazioni	0	475	0	475
Totale variazioni	(2.778)	(1.553)	(70.792)	(75.123)
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	13.890	29.550	492.020	535.460
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.890	27.567	387.341	428.798
Valore di bilancio	0	1.983	104.679	106.662

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>0</b>	<b>2.778</b>	<b>-2.778</b>
Spese avviam nuovi impianti produzione	0	2.778	-2.778
<b>3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno</b>	<b>1.983</b>	<b>3.536</b>	<b>-1.553</b>
Software	1.983	3.536	-1.553
<b>7) Altre</b>	<b>104.679</b>	<b>175.471</b>	<b>-70.792</b>
Opere e migliorie su beni di terzi	104.679	175.471	-70.792
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>106.662</b>	<b>181.785</b>	<b>-75.123</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 €3.083.581 (€2.658.834 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>	2.907.934	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
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	83.823	12.876	65.912	81.220	243.831
<b>Altre variazioni</b>	627.204	1	21.907	19.466	668.578
<b>Totale variazioni</b>	543.381	(12.875)	(44.005)	(61.754)	424.747
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	3.535.139	215.619	1.362.759	837.031	5.950.548
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	782.222	166.325	1.184.302	734.118	2.866.967
<b>Valore di bilancio</b>	2.752.917	49.294	178.457	102.913	3.083.581

di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

II - Immobilizzazioni materiali	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>1) Terreni e fabbricati</b>	<b>2.752.917</b>	<b>2.209.536</b>	<b>543.381</b>
Terreni	484.914	364.914	120.000
Fabbricati	2.268.003	1.844.621	423.382
<b>2) Impianti e macchinario</b>	<b>49.294</b>	<b>62.169</b>	<b>-12.875</b>
Impianti	49.294	62.170	-12.876
<b>3) Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>178.457</b>	<b>222.462</b>	<b>-44.005</b>
Attrezzature commerciali	178.457	222.462	-44.005
<b>4) Altri beni</b>	<b>102.913</b>	<b>164.667</b>	<b>-61.754</b>
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	1.452	2.163	-711
Macchine d'ufficio elettroniche	101.461	161.922	-60.462
Radiomobili	0	581	-581
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>3.083.581</b>	<b>2.658.834</b>	<b>424.747</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 €1.084.036 (€1.103.125 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>	1.103.125	(19.089)	1.084.036
<b>Totale rimanenze</b>	1.103.125	(19.089)	1.084.036

### 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 €970.881 (€964.154 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	391.798	0	391.798	0	391.798
Crediti tributari	1.870	21.389	23.259		23.259
Imposte anticipate			14.458		14.458
Verso altri	534.551	6.815	541.366	0	541.366
<b>Totale</b>	<b>928.219</b>	<b>28.204</b>	<b>970.881</b>	<b>0</b>	<b>970.881</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	491.975	(100.177)	391.798	391.798	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	12.113	11.146	23.259	1.870	21.389	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	14.458	14.458			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	460.066	81.300	541.366	534.551	6.815	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>964.154</b>	<b>6.727</b>	<b>970.881</b>	<b>928.219</b>	<b>28.204</b>	<b>0</b>

1) Verso clienti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	<b>391.798</b>	<b>491.975</b>	<b>-100.177</b>
Clienti Italia	122.693	242.067	-119.374
Fatture da emettere	269.105	249.908	19.197
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>391.798</b>	<b>491.975</b>	<b>-100.177</b>

5-bis) Crediti tributari	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	<b>1.870</b>	<b>3.980</b>	<b>-2.110</b>
Crediti Trattenuta integrativa dl 5/2020	1.870	3.980	-2.111
Esigibili oltre l'esercizio successivo	<b>21.389</b>	<b>8.133</b>	<b>13.256</b>
Crediti per rimb. imp. dirette (oltre)	21.389	8.133	13.256
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>23.259</b>	<b>12.113</b>	<b>11.146</b>

5-ter) Imposte anticipate	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Imposte anticipate diverse (entro)	14.458	0	14.458

<b>Totale Imposte anticipate</b>	<b>14.458</b>	<b>0</b>	<b>14.458</b>
----------------------------------	---------------	----------	---------------

<b>5 quater) Verso Terzi</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>534.551</b>	<b>456.501</b>	<b>78.050</b>
Crediti vs altri soggetti	528.885	454.707	74.178
Crediti diversi (attivo circolante)	5.666	1.795	3.872
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>6.815</b>	<b>3.565</b>	<b>3.250</b>
Depositi cauzionali in denaro (oltre)	6.815	3.565	3.250
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>541.366</b>	<b>460.066</b>	<b>81.300</b>

nella voce "crediti verso altri soggetti" sono compresi l'ammontare degli scontrini a credito, per euro 485.907,95 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 €2.243.850 (€1.948.024 nel precedente esercizio).

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Depositi bancari e postali</b>	1.897.591	303.707	2.201.298
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	50.433	(7.881)	42.552
<b>Totale disponibilità liquide</b>	1.948.024	295.826	2.243.850

In dettaglio

<b>IV - Disponibilità liquide</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>1) Depositi bancari e postali</b>	<b>2.201.298</b>	<b>1.897.591</b>	<b>303.707</b>
Banca Intesa	1.095.993	1.723.071	-627.078
Unicredit	1.100.950	171.548	929.402
Paypal	4.355	2.973	1.382
<b>3) Danaro e valori in cassa</b>	<b>42.552</b>	<b>50.433</b>	<b>-7.881</b>
Cassa Pasti RSA	245	140	105
Cassa e monete nazionali	41.841	46.110	-4.269
Cassa altri valori	466	4.184	-3.717
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>2.243.850</b>	<b>1.948.024</b>	<b>295.826</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 €12.046 (€28.451 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>	28.451	(16.405)	12.046
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	28.451	(16.405)	12.046

#### *Composizione dei risconti attivi:*

	Descrizione	Importo
	Canone noleggio	1.530
	Assicurazioni	8.119
	Pro rata	6
	Manutenzioni	2.381
	Altri	10
<b>Totale</b>		12.046

## 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 €4.139.596 (€3.590.941 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	Riclassifiche		
Capitale	1.260.000	0	0	0	0		1.260.000
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	0	-	-	-	-		0
Riserva legale	252.000	0	0	0	0		252.000
Riserve statutarie	0	-	-	-	-		0
Altre riserve							
Riserva straordinaria	1.377.212	250.000	0	701.730	0		1.828.942
Varie altre riserve	(1)	0	0	0	1		0
Totale altre riserve	1.377.211	250.000	0	701.730	1		1.828.942
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	701.730	0	(701.730)	0	0	798.654	798.654
Perdita ripianata nell'esercizio	0	-	-	-	-		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.590.941</b>	<b>250.000</b>	<b>(701.730)</b>	<b>701.730</b>	<b>1</b>	<b>798.654</b>	<b>4.139.596</b>

### 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	CAPITALE		0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			-	-	-
Riserve di rivalutazione	0			-	-	-
Riserva legale	252.000	UTILI	A-B	252.000	0	0
Riserve statutarie	0			-	-	-
Altre riserve						
Riserva straordinaria	1.828.942	UTILI	A-B-C	1.828.942	0	750.000
Varie altre riserve	0			-	-	-
Totale altre riserve	1.828.942	UTILI	A-B-C	1.828.942	0	750.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0			-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			-	-	-
<b>Totale</b>	<b>3.340.942</b>			<b>2.080.942</b>	<b>0</b>	<b>750.000</b>
Quota non distribuibile				252.000		
Residua quota distribuibile				1.828.942		

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 €20.068 (€29.906 nel precedente esercizio).

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	29.906	29.906
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	3.462	3.462
Altre variazioni	0	0	0	(6.376)	(6.376)
<b>Totale variazioni</b>	0	0	0	(9.838)	(9.838)
Valore di fine esercizio	0	0	0	20.068	20.068

L'ammontare dei fondi rischi sono variati rispetto allo scorso anno nel dettaglio si riscontra:

€ 10.000 quale accantonamento per rischi tributari

€ 10.068 quale accantonamento per rischio sanzioni ATS

## 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 €302.351 (€306.548 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. 37 dipendenti di cui 1 direttore generale, 1 responsabile acquisti marketing eventi, 1 responsabile amministrativo, 4 impiegate amministrative, 3 Direttori Farmacia, 16 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	306.548
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	115.059
Utilizzo nell'esercizio	119.256
<b>Totale variazioni</b>	(4.197)
Valore di fine esercizio	302.351

Nella tabella non si evidenzia l'importo di € 752.994,66 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 €3.029.655 (€2.951.836 nel precedente esercizio).

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Debiti verso banche</b>	434.124	-34.116	400.008
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.492.076	237.841	1.729.917
<b>Debiti verso controllanti</b>	291.909	-191.664	100.245
<b>Debiti tributari</b>	143.406	-21.585	121.821
<b>Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale</b>	110.672	30.904	141.576
<b>Altri debiti</b>	479.649	56.439	536.088
<b>Totale</b>	2.951.836	77.819	3.029.655

## 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
<b>Debiti verso banche</b>	434.124	(34.116)	400.008	34.926	365.082	177.605
<b>Debiti verso fornitori</b>	1.492.076	237.841	1.729.917	1.729.917	0	0
<b>Debiti verso controllanti</b>	291.909	(191.664)	100.245	100.245	0	0
<b>Debiti tributari</b>	143.406	(21.585)	121.821	121.821	0	0
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	110.672	30.904	141.576	141.576	0	0
<b>Altri debiti</b>	479.649	56.439	536.088	536.088	0	0
<b>Totale debiti</b>	2.951.836	77.819	3.029.655	2.664.573	365.082	177.605

## 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 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 400.008 di cui euro 34.926 scadenti nel prossimo esercizio e la differenza di euro 365.082 negli anni successivi, di cui euro 177.605 con scadenza oltre i 5 anni.

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
<b>Debiti verso banche</b>	400.008	400.008	0	400.008
<b>Debiti verso fornitori</b>	0	0	1.729.917	1.729.917
<b>Debiti verso controllanti</b>	0	0	100.245	100.245
<b>Debiti tributari</b>	0	0	121.821	121.821
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	0	0	141.576	141.576
<b>Altri debiti</b>	0	0	536.088	536.088
<b>Totale debiti</b>	400.008	400.008	2.629.647	3.029.655

<b>4) Debiti verso banche</b>	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>34.926</b>	<b>34.116</b>	<b>810</b>
Mutui ipotecari	-34.926	-34.116	-810
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>365.082</b>	<b>400.008</b>	<b>-34.926</b>
Mutui ipotecari (oltre)	-365.082	-400.008	34.926
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>400.008</b>	<b>434.124</b>	<b>-34.116</b>

<b>7) Fornitori</b>	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>1.729.917</b>	<b>1.492.076</b>	<b>237.841</b>
Fornitori Italia	-1.136.547	-1.036.180	-100.367
Fatture da ricevere	-593.370	-455.896	-137.475
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>1.729.917</b>	<b>1.492.076</b>	<b>237.841</b>

<b>11) Debiti verso controllanti</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>100.245</b>	<b>291.909</b>	<b>-191.664</b>
Debiti commerciali	-100.245	-291.909	191.664
<b>Totale debiti verso controllanti (11)</b>	<b>100.245</b>	<b>291.909</b>	<b>-191.664</b>

<b>12) Debiti tributari</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>121.821</b>	<b>143.406</b>	<b>-21.585</b>
Debito IRES	-38.552	-55.173	16.621
Debito IRAP	-4.515	-12.339	7.824
IVA da versare	-22.422	-27.157	4.735
Erario ritenute lavoro dipen da versare	-50.858	-42.874	-7.984
Erario per ritenute lavoro auton da vers	-2.783	-3.485	702
Imposta di bollo	34	48	-14
Debiti per imposte sostitutive	-2.657	-2.329	-328
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>121.821</b>	<b>143.406</b>	<b>-21.585</b>

<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>141.576</b>	<b>110.672</b>	<b>30.904</b>
INPS a debito dipendenti	-39.422	-22.059	-17.363
INAIL a debito	-500	0	-500
Debiti v/Enti vari	-101.654	-88.613	-13.041
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)</b>	<b>141.576</b>	<b>110.672</b>	<b>30.904</b>

<b>14) Altri debiti</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>536.088</b>	<b>479.649</b>	<b>56.439</b>
Stipendi e salari da pagare	-242.737	-203.806	-38.930
Altri debiti	-293.351	-275.843	-17.509
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>536.088</b>	<b>479.649</b>	<b>56.439</b>

nella voce altri debiti si evidenziano acconti di ricette SSN per €. 235.208 e IVA c/transitorio per scontrini emessi al SSN per euro 44.560

## 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 sono relativi all'utilizzo del credito imposta beni strumentali ordinari e beni 4.0 effettuati nel corso del presente anno.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	279	(279)	0
<b>Risconti passivi</b>	4.863	4.523	9.386
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	5.142	4.244	9.386

### **Ratei Passivi**

	Descrizione	Importo
	Cred. Imp. beni strumentali 5 anni 6%	949
	Cred. imp. beni strumentali 3 anni 50%	8.437
<b>Totale</b>		9.386

## 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 31.12.2022 è stato pari ad € 14.545.620 con un incremento di € 1.006.446 pari al 7,43% rispetto allo scorso esercizio.

I costi della produzione al netto degli ammortamenti, ammontano ad €. 13.144.790 con un incremento di € 879.940 pari al 7,17% rispetto al 2021.

L'incremento del volume d'affari di € 1.006.446, con un incremento dei costi di produzione di 879.940, ha determinato una crescita del MOL di €.126.506.

Il risultato operativo al netto degli ammortamenti mostra un maggior risultato positivo consistente in euro 1.081.401 con un incremento di €.147.921 rispetto allo scorso anno, che al netto degli oneri finanziari presenta un utile ante imposte di €. 1.070.525, che al netto delle imposte correnti, pari ad €. 271.871 mette in evidenza l'utile per l'anno 2022 pari ad euro 798.654 con un aumento rispetto all'esercizio precedente di 96.924 euro.

Le imposte correnti sul reddito ammontano ad € 271.871 euro evidenziando il carico fiscale di competenza per l'anno 2022 pari al 25,40% con una variazione in aumento di 1,43 punti percentuale rispetto allo scorso esercizio.

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

Andamento Della Gestione	Riferimenti	2022	2021	Differenza
+ Ricavi e proventi	Totale valore della produzione (A)	14.545.620	13.539.174	1.006.446
- Costi diretti di produzione	Totale costi della produzione al netto degli ammortamenti(B)	13.144.790	12.264.850	879.940
<i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>		<i>1.400.830</i>	<i>1.274.324</i>	<i>126.506</i>
- Ammortamenti e svalutazioni	Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	319.429	340.844	-21.415
<i>Risultato Operativo (o EBIT)</i>		<i>1.081.401</i>	<i>933.480</i>	<i>147.921</i>
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	-10.876	-10.609	-267
<i>Utile ante imposte</i>		<i>1.070.525</i>	<i>922.871</i>	<i>147.654</i>
	incidenza % imposte	25,40%	23,96%	1,43%
- imposte	Voce 22) del Conto Economico	271.871	221.141	50.730
Utile (perdita) D'esercizio		798.654	701.730	96.924

## 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	6.819.640
S.S.N.	6.491.854
Servizi Salutistici	124.410
Centro Estetico	70.384
Cessioni Gratuite	319
Distributori Automatici	8.140
E-Commerce	239.345
Vendite BtoB	195.215
<b>Totale</b>	<b>13.949.307</b>

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi €596.313 (€502.510 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
Rimborsi spese	54	-22	32
Contributi contrattuali	290.648	-11.257	279.391
Rimborsi assicurativi	180	820	1.000
Plusvalenze di natura non finanziaria	3	0	3
Sopravvenienze e insussistenze attive	15.114	-6.115	8.999
<b>Altri ricavi e proventi</b>	<b>196.511</b>	<b>110.377</b>	<b>306.888</b>
<b>Totale altri</b>	<b>502.510</b>	<b>93.803</b>	<b>596.313</b>
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>502.510</b>	<b>93.803</b>	<b>596.313</b>

La voce altri ricavi e proventi è comprensiva di contributi in conto impianti per euro 5.957,01, relativi a crediti d'imposta su investimenti in beni strumentali ordinari per euro 2.938,41 e la differenza per credito imposta di beni strumentali 4.0 per euro 3.018,60

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**

<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
Acquisti da grossisti	6.338.210	5.713.030	625.180
Acquisti Medicinali	2.408.139	2.655.786	-247.647
Acquisti di materie di consumo Italia	11.798	9.923	1.876
Spese di cancelleria	8.699	7.690	1.009
Carburante deducibile	1.208	792	416
Sconti, abbuoni, premi su acquisti (-)	-7.286	-27.647	20.361
Beni amm.li costo unitario < € 516,46	8.979	8.826	153
Acquisti vari	13.321	8.864	4.457
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>8.783.068</b>	<b>8.377.263</b>	<b>405.805</b>

**Spese per servizi**

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.755.263 (€ 1.490.334 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	<b>Valore esercizio precedente</b>	<b>Variazione</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
<b>Trasporti</b>	22.641	965	23.606
<b>Energia elettrica</b>	62.541	49.293	111.834
<b>Acqua</b>	9.890	3.207	13.097
<b>Spese di manutenzione e riparazione</b>	148.149	167	148.316
<b>Servizi e consulenze tecniche</b>	585.933	84.269	670.202
<b>Compensi agli amministratori</b>	9.259	1.898	11.157
<b>Compensi a sindaci e revisori</b>	22.360	0	22.360
<b>Pubblicità</b>	718	97	815
<b>Spese e consulenze legali</b>	8.620	-8.620	0
<b>Spese telefoniche</b>	19.742	-828	18.914
<b>Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria</b>	34.006	2.243	36.249
<b>Assicurazioni</b>	37.154	-2.247	34.907
<b>Spese di rappresentanza</b>	5.796	43	5.839
<b>Spese di viaggio e trasferta</b>	1.885	-1.804	81
<b>Spese di aggiornamento, formazione e addestramento</b>	337	-337	0
<b>Altri</b>	521.303	136.583	657.886
<b>Totale</b>	<b>1.490.334</b>	<b>264.929</b>	<b>1.755.263</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 € 474.705 (€415.155 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

--	--	--	--

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	124.446	-986	123.460
<b>Royalties, diritti d'autore e brevetti</b>	290.709	60.536	351.245
<b>Totale</b>	415.155	59.550	474.705

I canoni di licenze commerciali, di proprietà del socio unico, sono stati determinati contrattualmente, relativi al corrispettivo pagato al Comune per l'utilizzo delle licenze commerciali per l'attività esercitata di farmacia, pari ad euro 351.245.

#### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €170.451 (€150.929 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>ICI/IMU</b>	5.667	7.557	13.224
<b>IVA indetraibile</b>	11.144	1.878	13.022
<b>Oneri di utilità sociale</b>	31.406	-12.845	18.561
<b>Sopravvenienze e insussistenze passive</b>	4.743	8.717	13.460
<b>Minusvalenze di natura non finanziaria</b>	330	-330	0
<b>Altri oneri di gestione</b>	97.639	14.545	112.184
<b>Totale</b>	150.929	19.522	170.451

Negli oneri di utilità sociale sono ricomprese le seguenti erogazioni

#### Erogazioni di utilità sociale

Contributi in danaro	1.000,00
servizi a domicilio	336,00
progetto farma-famiglia	3.496,00
progetto bonus bebè	13.151,00
totale erogazioni anno 2021	31.406,00
Caritas	578,00
<b>Totale erogazioni 2022</b>	<b>49.967,00</b>

<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Altri</b>	<b>73</b>	<b>19</b>	<b>54</b>
Interessi attivi su depositi bancari	-47	-19	-28
Interessi attivi da altri crediti	-26	-0	-26
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>73</b>	<b>19</b>	<b>54</b>
<b>Altri</b>	<b>10.949</b>	<b>10.628</b>	<b>321</b>
Interessi passivi debiti vs altri finanziatori	10.949	10.628	321
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>10.949</b>	<b>10.628</b>	<b>321</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-10.876</b>	<b>-10.609</b>	<b>-267</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>	231.688	0	0	14.458	
<b>IRAP</b>	54.641	0	0	0	
<b>Totale</b>	286.329	0	0	14.458	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'. Le imposte anticipate sono stanziare al fine di neutralizzare gli effetti del differimento temporaneo di deducibilità civilistica-fiscale da un esercizio ad un altro.

### 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 IRES e per IRAP

Riconciliazione carico fiscale	Variazioni	Imponibile	Imposta
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>1.070.525</b>	<b>256.926</b>
Imposte Correnti Indeducibili	286.329		
Imposte Anticipate	-14.458		
<b>Risultato Civilistico</b>		<b>798.654</b>	
<b>Totale variazioni in aumento</b>		<b>400.630</b>	<b>96.151</b>
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>		<b>-191.257</b>	<b>-45.902</b>
<b>Differenza Imponibile</b>		<b>1.008.027</b>	<b>241.926</b>
Oneri di Utilità sociale 2% dell'imponibile	18.561		
<b>Reddito lordo - Imponibile IRES</b>		<b>989.466</b>	
<b>ACE</b>		<b>24.099</b>	<b>5.784</b>
<b>Imponibile netto ACE (IRES)</b>		<b>965.367</b>	<b>231.688</b>
<b>Valore della produzione (IRAP)</b>		<b>1.401.050</b>	<b>54.641</b>
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio</b>			<b>271.872</b>

## Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Premio produzione Direttori Farmacie	27.302	27.302	24,00%	6.552
Premio produzione Direttore Generale	33.119	33.119	24,00%	7.906



## 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 Consiglio di Amministrazione euro 10.345,72

#### 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.

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	1.260.000	1	0	0	1.260.000	1
Totale	1.260.000	1	0	0	1.260.000	1

#### 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.

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:

Il perdurare della conflitto Russo-Ucraino, iniziato lo scorso 20 febbraio 2022, non ha causato alcun danno alla gestione 2022, tant'è che i valori significativi nel bilancio in esame, fatturato ed utile d'esercizio, sono entrambi aumentati rispetto allo scorso anno; pertanto non si evince alcuna variazione nei valori, e non risulta in nessun modo ipotizzabile eventuali perdite da fair-value in relazione alla crisi che si è manifestata nel corso del 2022 dovuta al perdurare del conflitto tra Russia ed Ucraina.

Ad oggi qualunque ipotesi non sarebbe basata su elementi oggettivi e concreti e pertanto si ritiene che i criteri utilizzati per la predisposizione dell'attuale bilancio siano corretti.

Non sono stati rilevati fatti 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

Ai sensi dell'art. 1, comma 125, della Legge 4 agosto 2017, n. 124, in ottemperanza all'obbligo di trasparenza, si segnala che nell'esercizio non sono state ricevute sovvenzioni contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere da amministrazioni che rientrino nella definizione di aiuti di stato ad eccezione delle misure riportate sul sito web del Registro Nazionale Aiuti di Stato al quale si rimanda per adempiere agli obblighi di informativa richiesti dalla L.124/2017.

## 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 di Euro 798.654 come segue:

quanto ad euro 548.654 a 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



# Relazione sul GOVERNO SOCIETARIO

Redatta ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs 175/2016

**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)**

## PREMESSA

La presente relazione ottempera alle incombenze previste dall'art 6, cc. 2, 3, 4 e 5 del D. Lgs. 175/2016.

In particolare, l'art. 6 del D.Lgs 175/2016 prescrive, ai commi 2, 3, 4 e 5, quanto segue:

- *Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4;*
- *Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:*
  - a) *regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;*
  - b) *un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;*
  - c) *codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;*
  - d) *programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione europea.*
- *Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio d'esercizio.*
- *Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4.*

## PROFILO DELLA SOCIETÀ

La società AMF Cinisello SpA con socio unico, è una società posseduta al 100% dal Comune di Cinisello Balsamo, ed opera secondo le modalità dell'in house providing.

Il Comune di Cinisello Balsamo esercita sulla Società un controllo analogo a quello esercitato sui propri servizi, ai sensi della normativa comunitaria e nazionale vigente.

La società è stata costituita il 28/08/2012 ed ha per oggetto la gestione delle farmacie pubbliche in virtù del contratto di concessione in uso delle 9 licenze delle farmacie comunali del 21/01/2020 repertorio n° 1337.

Al 31/12/2022 la compagine sociale della società AMF Cinisello SpA risulta così composta:

<b>Socio</b>	<b>Valore nominale</b>	<b>%</b>
Comune di Cinisello Balsamo	€. 1.260.000,00	100

Il modello di governo societario adottato dalla società per l'amministrazione ed il controllo è il c.d. "sistema tradizionale" e risulta articolato come segue:

- **Assemblea dei Soci:** è competente a deliberare in sede ordinaria o straordinaria sulle materie alla stessa riservate dalla legge e dallo Statuto;
- **Consiglio di Amministrazione:** costituito da tre membri (incluso il Presidente), è investito dei più ampi poteri per la gestione ordinaria e straordinaria della società e può compiere tutti gli atti ritenuti idonei e opportuni per il perseguimento dell'oggetto sociale, con la sola esclusione degli atti riservati dalla legge o dallo Statuto all'Assemblea dei Soci, nei limiti previsti dal modello organizzativo e gestionale del "in house providing";
- **Direttore Generale:** affidatario della gestione operativa della società;
- **Collegio Sindacale:** composto da tre membri effettivi (incluso il Presidente) e due membri supplenti, è chiamato a vigilare sull'osservanza della legge e dello Statuto, nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione e sull'adeguatezza della struttura organizzativa della Società per gli aspetti di competenza, del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo nel rappresentare correttamente i fatti di gestione;
- **Società di Revisione:** affidataria della revisione contabile del Bilancio e del rilascio della apposita relazione di certificazione;
- **Organismo di Vigilanza:** istituito in merito alla disciplina sulla responsabilità amministrativa delle imprese, con caratteristiche di competenza, indipendenza ed autonomia gestionale e di giudizio, ha il compito di vigilare sul funzionamento e l'osservanza del Modello Organizzativo 231 della società e curarne l'aggiornamento, secondo quanto stabilito dalla normativa vigente;
- **Responsabile per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza:** ha il compito di dare esecuzione a tutti gli adempimenti normativi connessi alla nomina.

Al 31/12/2022 la composizione degli organi sociali è la seguente:

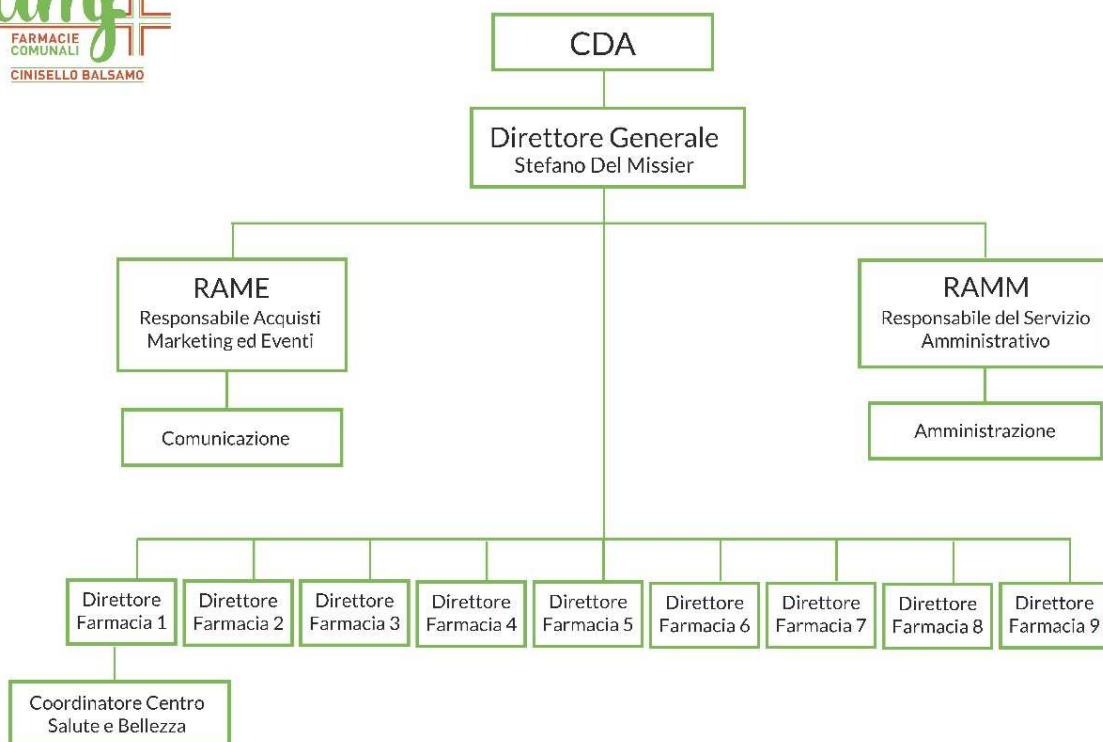
<b>Organo</b>	<b>Soggetto</b>
Socio Unico	Ghilardi Giacomo, Sindaco di Cinisello Balsamo
Presidente CDA	Bosotti Guido
Consigliere CDA	Lanci Massimiliano
Consigliere CDA	Lastella Tiziana
Presidente Collegio Sindaci	Rado Massimiliano
Sindaco Effettivo	Lo Verso Rosa Maria
Sindaco Effettivo	Persona Luca

## ASSETTO ORGANIZZATIVO

La Società AMF Cinisello SpA, al 31.12.2022 ha una struttura diretta dal Direttore Generale, dott. Stefano Del Missier (con contratto dirigenza a t.d. in scadenza a tutto il 31.12.2024) e con n. 36 dipendenti con contratto a tempo indeterminato (CCNL ASSOFARM), in particolare:

- 1 Responsabile Amministrativo
- 1 Responsabile Acquisti, Marketing ed Eventi
- 4 impiegate amministrative + 1 impiegata (t.d)
- 3 direttori di Farmacia
- 16 farmacisti
- 8 commessi
- 1 addetto grafica e social
- 1 shop assistant (t.d.)
- 1 estetista.

Si riporta a seguire schema dell'Organigramma Aziendale.





## Organo amministrativo

La società è amministrata da un Consiglio di Amministrazione.

## Poteri ed autorizzazioni

Il Consiglio di Amministrazione è investito di ogni potere per l'amministrazione ordinaria della società e provvede a tutto quanto non sia riservato, dalla legge o dallo Statuto, all'Assemblea e al direttore generale.

Il socio decide sulle materie riservate alla sua competenza dalla legge, nonché sugli argomenti che il Consiglio di Amministrazione o il medesimo socio unico sottopongono alla sua approvazione.

In ogni caso sono riservate alla competenza del socio le decisioni sugli argomenti di cui all'art. 2479, comma 2 Codice Civile e comunque:

- Approvazione del bilancio e distribuzione degli utili;
- Decisioni di compiere operazioni che comportano una sostanziale modifica dell'oggetto sociale o una rilevante modificazione dei diritti del socio unico;
- Costituzione o partecipazione a società di capitali o consorzi;
- Approvazione degli atti di programmazione (budget economico e finanziario annuale e triennale) e di quelli di assunzione del personale;
- Regolamenti interni e norme generali per l'esercizio delle attività sociali;
- Decisioni inerenti a partecipazioni della società ad enti, istituti ed organismi e designazione, ove occorra, delle persone destinate a rappresentare nei medesimi la società stessa;
- Alienazione, compravendita e permuta di beni immobili;
- Prestazioni di garanzia, fidejussioni e concessioni di prestiti nonché concessione di diritti reali di garanzia su beni immobili;
- Assunzione di mutui;
- Vendita dell'azienda o di un ramo d'azienda;
- Ogni altro atto di amministrazione straordinaria;
- Fissazione del limite entro il quale devono essere autorizzate da una decisione del socio unico le operazioni in cui gli atti di gestione si considerano rilevanti ai sensi dell'art. 11 comma 7 dello statuto societario.

Tutte le decisioni del socio debbono essere adottate in sede assembleare o attraverso consenso espresso per iscritto da parte del competente organo del Comune di Cinisello Balsamo.

## Remunerazione del Consiglio di Amministrazione

AMF SpA funziona con:

- un Consiglio di Amministrazione presieduto da un Presidente (che non percepisce alcun compenso per l'attività svolta, salvo soltanto eventuali rimborsi spese) e con due Consiglieri (che percepiscono un onorario lordo annuo di 6.000,00 Euro ciascuno)

- 
- un Collegio Sindacale (6.000,00 € annui per il Presidente e 4.000 € annui per i 2 Sindaci effettivi) nominato con Assemblea Soci del 4/22 del 14/07/2022.

La società ha stipulato a favore del Consiglio di Amministrazione una polizza assicurativa r.c. D&O e il massimale in aggregato è pari ad € 3.000.000,00.

## Organo di controllo

Il Collegio dei Sindaci, confermato con verbale dell'Assemblea Soci n° 4/22 del 14/07/22, dura in carica per tre esercizi e scade alla data dell'Assemblea convocata per l'approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio successivo alla nomina.

## Obiettivi di contenimento degli oneri del personale

Il Testo Unico 175/2016 ha obbligato al rispetto del principio di riduzione dei costi del personale degli organismi partecipati dagli enti pubblici, sia in termini di contenimento degli oneri contrattuali che di quelli derivanti dalle assunzioni, in armonia con quanto disposto, in via generale negli anni, in tema di riduzione globale della spesa pubblica.

Il legislatore ha definito, inoltre, in maniera dettagliata, le modalità esecutive di attuazione della norma, prevedendo:

- la predisposizione, da parte dell'ente controllante, di un proprio "atto di indirizzo" che, in conformità a quanto disposto a suo carico in tema di divieti o limitazioni alle assunzioni di personale, definisca, per ciascun organismo partecipato, i criteri e le modalità per raggiungere l'obiettivo della riduzione dei costi, previa verifica dello specifico settore di appartenenza;
- l'adozione, da parte di ogni ente partecipato, di propri provvedimenti di attuazione degli indirizzi espressi dall'ente controllante, con specifico obbligo, nel caso di riduzione degli oneri contrattuali, di recepimento degli stessi in sede di contrattazione di secondo livello.

La società ha preso atto degli indirizzi e degli obiettivi affidati dal Comune di Cinisello Balsamo con il DUP 2022-2024 approvato con Delibera del Consiglio Comunale n. 27 del 30/05/2022, contenente gli atti di indirizzo per le società partecipate, definendo le direttive per conseguire il contenimento delle dinamiche retributive del personale dipendente e che si traducono, principalmente, nel:

- Contenimento costi del personale, da realizzare mediante un rapporto costi del personale/fatturato non superiore alla media degli ultimi 3 anni;
- Acquisto beni di consumo: rispetto disposizioni e vincoli di legge, tenendo conto della peculiarità dell'oggetto, con garanzia del mantenimento di uno standard di qualità del servizio;
- Consolidamento dei risultati positivi di esercizio raggiunti;
- Contenimento altre spese di funzionamento, da realizzare mediante un rapporto tra altre spese di funzionamento/fatturato non superiore alla media degli ultimi 3 anni.

- 
- Aggiornamento della Carta della qualità dei Servizi, secondo tempi e modalità previsti nel contratto di servizio;
  - Elaborazione e presentazione dei documenti ed indicatori di informazione sul servizio contemplati nel contratto di servizio (budget economico e finanziario annuale e triennale; Report annuale sul servizio svolto);
  - Adozione regolamento per il reclutamento del personale.

La Società si è attenuta alle disposizioni di cui sopra, nel rispetto delle normative vigenti e degli indirizzi del Socio.

### **Obiettivi di fatturato**

L'art. 16 del D.Lgs 175/2016 (T.U. società partecipate) prevede che "gli statuti delle società di cui al presente articolo devono prevedere che oltre l'ottanta per cento del loro fatturato sia effettuato nello svolgimento dei compiti a esse affidati dall'ente pubblico o dagli enti pubblici soci".

Lo statuto sociale, all'art. 4, comma 4, prevede che *"oltre l'ottanta per cento del fatturato aziendale deve essere effettuato nello svolgimento dei compiti di cui al comma 4.1. La produzione ulteriore rispetto al suddetto limite di fatturato è consentita solo a condizione che la stessa permetta di conseguire economie di scala o altri recuperi di efficienza sul complesso dell'attività principale della società"*.

### **Attuazione del controllo analogo**

L'art. 1 punto 2 dello statuto sociale prevede che il Comune di Cinisello Balsamo è il socio unico della Società ed esercita sulla stessa un controllo funzionale, gestionale e finanziario, analogo a quello esercitato sui propri servizi.

E' prevista l'approvazione del bilancio consuntivo che viene portato all'attenzione del socio unitamente alla Relazione sul governo societario.

### **Predisposizione di specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale (art. 6, cc. 2 e 4 del D.Lgs 175/2016)**

Il programma di misurazione del rischio aziendale è stato disciplinato ai sensi dell'art. 6, c. 2 e dell'art. 14, c. 2 del d.lgs. 175/2016" cui si rinvia integralmente. Per quanto qui rilevante, il citato regolamento prevede l'individuazione di una 'soglia di allarme' qualora si verifichi almeno una delle seguenti condizioni:

- 1) la gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione: A meno B, ex articolo 2525 c.c.);
- 2) le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 15%;
- 3) la relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
- 4) l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore del 20%;
- 5) l'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, è inferiore ad 1;
- 6) il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5%;
- 7) gli indici di durata dei crediti e dei debiti a breve termine (crediti / fatturato \* 360gg - debiti / costi materie prime + costi per servizi + costi per godimento beni terzi) superano i 180 giorni e questi superano rispettivamente il 40% dell'attivo e del passivo).

Nel merito, l'analisi del bilancio 2022 evidenzia le seguenti risultanze:

#### INDICATORI AMF S.p.A : Soglia di allarme - Risultanze 2022

1	La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi	NO
2	Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 15%	NO
3	La relazione redatta dalla società di revisione, quella del revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale	NO
4	L'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore del 20%	NO
5	L'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, è inferiore ad 1	NO
6	Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5%	NO
7	Gli indici di durata dei crediti a breve termine (crediti / fatturato * 360gg) superano i 180 giorni e questi superano rispettivamente il 40% dell'att	NO
8	Gli indici di durata dei debiti a breve termine (debiti / costi materie prime + costi per servizi + costi per godimento beni terzi) superano i 180 giorni e questi superano rispettivamente il 40% del passivo	NO

#### Valutazione dell'opportunità di integrare gli strumenti di governo societario (art. 6, cc. 3,4 e 58 del D.Lgs 175/2016)

Si indicano di seguito le risultanze della valutazione effettuata.

*a) Regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale.*

Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta.

*b) Un ufficio di controllo interno, strutturato secondo criteri di adeguatezza alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti e trasmettere periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione.*

Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta.

*c) Codici di condotta propri, o adesioni a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società.*

La società ha provveduto a nominare, in data 26/01/2022, il nuovo responsabile della prevenzione della corruzione e della trasparenza (RPCT), ai sensi dell'art. 1 comma 7 della legge 190/2012.

La società ha elaborato il Modello di Organizzazione e Gestione previsto dal D.Lgs 231/2001, integrato ai sensi della 190/2012, e ha nominato il relativo Organo Di Vigilanza con determina n.37/2019 dell'Amministratore Unico del 27/05/2019.

La società ha adottato un Codice Etico in cui sono elencati i principi etici e i valori che ispirano la cultura e la condotta aziendale.

*d) Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea*

Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta.

Cinisello, 30/03/2023

PER IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente  
Guido Bosotti



**RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE ALL'ASSEMBLEA  
DEI SOCI DI AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE S.P.A.**

*Ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.*

*All'assemblea dei soci della Azienda Multiservizi Farmacie s.p.a.*

Signori Soci, il Collegio Sindacale nominato dall'Assemblea dei Soci in data 14.07.2022, nell'esercizio chiuso al 31/12/2022 ha svolto le funzioni previste dagli artt. 2403 e seguenti C.C.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31.12.2022 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del collegio sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il collegio sindacale.

**Attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2403 e ss., c.c.**

Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

*Abbiamo partecipato alle Assemblee dei Soci, alle riunioni del Consiglio di Amministrazione, in relazione alle quali, sulla base delle informazioni disponibili, non abbiamo rilevato violazioni della legge e dello statuto, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.*

*Sono state acquisite, 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.*

*Abbiamo incontrato la società incaricata della revisione legale dei conti "ACG- Auditing & Consulting Group Srl" e non sono emersi dati o informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione.*

*Non abbiamo riscontrato dall'Organismo di Vigilanza della società, criticità rispetto alla corretta applicazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione,*

*Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni ed a tale riguardo non abbiamo osservazioni da riferire.*

*Abbiamo infine vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.*

*Non sono pervenute denunce dai soci ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile.*

Nel corso dell'attività di vigilanza, come sopra descritta, non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiedere la segnalazione nella presente relazione.

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

Il Bilancio della società Azienda Multiservizi Farmacie, chiuso al 31/12/2022 è stato redatto secondo i Principi Contabili nazionali predisposti dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Ai sensi dell'art. 2426, c. 5 C.C. i valori significativi iscritti al punto B-I-3) dell'attivo, pari ad euro 1.983,00, sono stati oggetto di nostro specifico controllo con conseguente consenso alla loro iscrizione.

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

Il Bilancio è stato approvato dal Consiglio di Amministrazione del 30 marzo 2023 ed evidenzia un Utile netto d'esercizio pari ad Euro 798.654,00.

La relazione sulla gestione risponde ai requisiti di Legge ed è coerente con i dati e le risultanze del Bilancio; essa fornisce la necessaria informativa sulle attività e le operazioni di rilievo, di cui il Collegio Sindacale è stato messo al corrente nel corso dell'esercizio. Inoltre la stessa offre visibilità ai rischi legati al conflitto in Ucraina nonché agli impatti ad esso connessi.

Il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, ACG- Auditing & Consulting Group Srl., ci ha consegnato la propria relazione in data 14 aprile 2023 contenente un giudizio senza rilievi.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo accertato, tramite verifiche dirette ed informazioni assunte presso la Società di revisione, l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione e l'impostazione dei bilanci d'esercizio e della relazione sulla gestione a corredo degli stessi.

Inoltre abbiamo esaminato i criteri di valutazione adottati nella formazione dei bilanci presentati per accertarne la rispondenza alle prescrizioni di legge e alle condizioni economico aziendali.

Il collegio sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo.

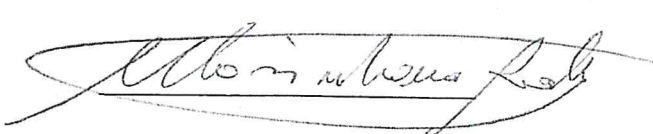
### **Conclusioni**

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dalla Società di revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione al bilancio, che sono state messe a disposizione in data odierna, il collegio propone all'Assemblea di approvare il bilancio d'esercizio di Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. e la relativa proposta di destinazione del risultato d'esercizio chiusi al 31 dicembre 2022 come proposti dal Consiglio d'Amministrazione.

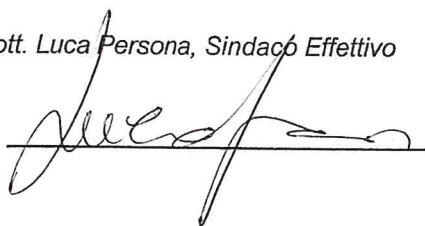
Cinisello Balsamo, 14 Aprile 2023

Il Collegio Sindacale

Dott. Massimiliano Rado, Presidente del Collegio Sindacale

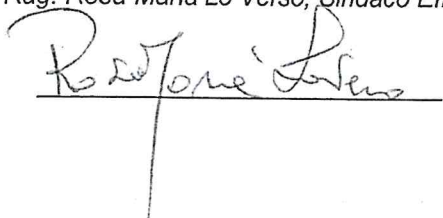


Dott. Luca Persona, Sindaco Effettivo



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Luca Persona', written over a horizontal line.

Rag. Rosa Maria Lo Verso, Sindaco Effettivo



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Rosa Maria Lo Verso', written over a horizontal line.



## 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 2022, 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 2022, 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.

#### Altri aspetti – Direzione e coordinamento

La Società, come richiesto dalla legge, ha inserito in nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'Ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento. Il giudizio sul bilancio di Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. non si estende a tali dati.

#### 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 2022, 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 2022 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 2022 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.

Milano, 14 aprile 2023

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.

Silvia Bonini

*Silvia Bonini*



The logo features the lowercase letters 'amf' in a green, cursive font. To the right of 'amf' is a stylized cross symbol composed of red and green lines. Below the 'amf' and the cross, the words 'FARMACIE' and 'COMUNALI' are stacked in a green, sans-serif font. At the bottom, the words 'CINISELLO BALSAMO' are written in a red, sans-serif font, underlined.

**amf**  
FARMACIE  
COMUNALI  
CINISELLO BALSAMO