



Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015

AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE SPA

Società per Azioni a socio unico

Via Verga, 113 - 20092 Cinisello Balsamo (Mi)

T 02 6175179 • **F** 02 66012129 • **W** www.amf-cinisello.it • **E** info@amf-cinisello.it

Ufficio Registro Imprese di Milano N° 07945280969 - Iscrizione REA MI-1992668

C.F. e P.IVA n. 07945280969 Capitale Sociale € 1.260.000,00 i.v.

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015

CARICHE SOCIALI

Amministratore Unico

Pasquale Lacagnina

Collegio Sindacale

Claudio Cornara

Presidente

Gabriella Brambati

Sindaco Effettivo

Massimo Paolo Ciocia

Sindaco Effettivo

Azionista

Comune di Cinisello Balsamo

Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015

INDICE

| | |
|---|--------------|
| 1. RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO SULLA GESTIONE | pag. 4 - 12 |
| 2. STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO | pag. 13 - 17 |
| 3. NOTA INTEGRATIVA | pag. 18 - 40 |
| 4. RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE | |

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO AL 31/12/2015

Signori azionisti,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione, formato dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota integrativa, è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni in materia previste dal Codice civile.

SITUAZIONE AZIENDALE

Il bilancio della vostra Società chiuso al 31 dicembre 2015 che sottopongo per l'esame ed approvazione, presenta un utile di esercizio di euro 204.647, dopo aver effettuato ammortamenti per euro 152.038. Le imposte correnti a carico dell'esercizio sono quantificate in euro 33.618 oltre al rigiro di imposte anticipate pari ad euro 79.722 relative all'utilizzo di perdite pregresse, la loro incidenza è pari al 35,65% sull'utile ante imposte (10,58% imposte correnti 25,07% sul rigiro delle imposte anticipate e non pagate per l'utilizzo di perdite pregresse).

Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia un incremento dell'utile ante imposte di euro 112.138 ed un decremento dell'utile netto, di euro 69.115, dovuto alla movimentazione delle imposte anticipate.

Il Bilancio al 31/12/2015 è il terzo esercizio di dodici mesi, chiuso dopo la costituzione della società avvenuta in data 28/08/2012, con atto a rogito del notaio Raffaele Trabace, n. repertorio 47052 raccolta n. 9376 a seguito di scissione parziale dell'Azienda Multiservizi Farmacie - azienda speciale denominata AMF - azienda speciale del Comune di Cinisello Balsamo, ai sensi dell'articolo 115 D.lgs. 18/08/2000 n. 267. La scissione in parola è stata effettuata con il criterio proporzionale ed a valori contabili.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, nei casi in cui si è reso necessario per rendere una corretta interpretazione delle poste di bilancio, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

CONDIZIONI OPERATIVE

Ai sensi dell'articolo 2428 c.c. si segnala che l'attività viene svolta nella sede legale ed amministrativa sita in Cinisello Balsamo Via Verga nr. 113 e nelle nove farmacie dislocate sul territorio comunale di Cinisello Balsamo, ed in particolare:

- Farmacia 1 - Viale Rinascita N. 80
- Farmacia 2 - Largo Milano N. 23
- Farmacia 3 - Via Marconi N. 121
- Farmacia 4 - Via Gran Sasso N. 30
- Farmacia 5 - Viale Fulvio Testi (Supermercato Carrefour)
- Farmacia 6 - Via Monte Grappa N. 124
- Farmacia 7 - Via XXV Aprile N. 172
- Farmacia 8 - Viale Romagna N. 29/a
- Farmacia 9 - Via Brunelleschi N. 39/c

La Farmacia 5 è aperta sempre, 24 ore su 24, 365 giorni l'anno.

Per quanto riguarda le Farmacie 1 - 6 e 7 dal 20 aprile si è consolidato il nuovo modulo operativo per il quale sono aperte con orario continuato, dal lunedì al sabato, dalle ore 8.30 alle ore 19.30.

La società è inoltre soggetta a direzione e coordinamento da parte del Comune di Cinisello Balsamo.

ANDAMENTO DEL MERCATO

Il 2015, dal punto di vista delle condizioni di Mercato, è stato un anno molto particolare e dalle importanti variabilità. In particolare è da segnalare, nel primo quadrimestre del 2015, il netto incremento dei fatturati aziendali che hanno fatto registrare un incremento di ben 417.900 € rispetto al medesimo periodo del 2014 (pari ad un + 10,79 %) a conferma che l'azione di riposizionamento commerciale dell'Azienda è stata orientata nella giusta direzione.

Questa fortunata e positiva congiuntura ha però segnato una battuta d'arresto nei due quadrimestri successivi nei quali si è registrata una contrazione importante dei ricavi legati alle vendite SSN "da ricetta" derivanti, in alcuni casi, dalla contrazione del numero di ricette SSN dispensate e, in altri, dalla diminuzione del rimborso dell'ASL a causa della

riduzione del prezzo del farmaco.

Tale dinamica, aziendalemente già prevista nelle analisi commerciali di forecast, è stata fronteggiata dando maggiore impulso alle vendite libere “da banco” permettendo, in questo modo, di mantenere positivo il trend di crescita dei ricavi che, come si vede, conserva sempre il segno positivo nel rapporto con i valori totali raggiunti sia nel 2013 che nel 2014 grazie anche alle azioni poste in essere dall’Azienda per rendere il marchio AMF più visibile rispetto agli altri operatori del territorio. Questo dato, che indica un impegno delle risorse AMF verso un’attività di consiglio sempre più efficace, è particolarmente importante per il mantenimento degli attuali livelli di redditività.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La vision che regola l’attività della Vostra azienda si è basata per tutto il 2015 sulla necessità di realizzare un intervento di gestione organico e coerente sulle seguenti direttrici:

Gestire un’azienda Cittadina

- attenzione al territorio e alle sue peculiarità
- essendo percepiti come Bene Comune
- curandosi dei nostri Cittadini che sono più che un cliente

Redditizia per l’Amministrazione che la controlla

- perseguire una profonda efficienza operativa
- ottimizzare la gestione economica
- operando con grande trasparenza sulle scelte e le azioni

Utile al Cittadino che la utilizza

- alta professionalità nel rapporto con il Cittadino
- ottimi servizi in linea con i tempi e le necessità
- facendosi carico dei bisogni che emergono

Dati questi indirizzi il 2015 è stato un anno fortemente votato all’azione complessa di riorganizzazione aziendale che ha agito a 360° su tutte le componenti organizzative.

Qui di seguito si ripercorrono le numerose azioni poste in essere ordinandole per ambiti di intervento.

- ✓ Scelte di posizionamento
 - Consolidamento nuovo orario F5 e F1
 - Dal 20 aprile, orario continuato delle FF 6 e 7
 - Cambio delle chiusure estive
- ✓ Fonte Amministrativo
 - Realizzata la procedura di gara per i servizi di pulizia ad importo pressoché immutato ma aumentando le ore di servizio prestato
 - Realizzata la procedura di gara per la scelta del fornitore grossista (svolta insieme alle Aziende di Bresso e Cusano Milanino)
 - Sperimentato per la prima volta un sistema di Budget aziendale
 - Ridotto ulteriormente rispetto a quanto avvenuto nel 2014 il supporto esterno nelle attività amministrative
- ✓ Immagine e branding
 - Rifacimento totale dell’immagine coordinata: logo, brochure, volantini
 - Fornitura di camici brandizzati
 - Pubblicità su tre freepress locali
- ✓ Web e Social
 - Nuovo sito internet, nuova pagina Facebook, nuovo profilo Google+
 - Geolocalizzazione e riposizionamento sui motori di ricerca
- ✓ Fidelizzazione e convenzioni
 - Lancio del programma di fidelizzazione AMF con gestione dei profili e di analisi dei profili d’acquisto
 - Riorganizzazione del sistema di convenzioni aziendali
- ✓ Personale
 - Realizzato il primo piano di smaltimento ferie aziendale
 - Sperimentato un sistema di Valutazione delle performance e di crescita professionale
 - Aumentati i controlli interni

- Nuovo slancio a stage e tirocini
 - consolidamento del lavoro del Comitato direzionale e del Comitato tecnico
 - uso dei “Gruppi di lavoro” per l’istruzione di alcune problematiche/azioni
- ✓ Centro Salute e Bellezza
- Riorganizzazione operativa (orari e turni)
 - Identificazione di un ruolo specifico di coordinamento e controllo in staff al Direttore
 - Presa in carico diretta della gestione delle attività infermieristiche precedentemente gestite tramite una società esterna
 - Introduzione di nuovi servizi (riflessologia plantare e shiatsu)

Scelte di Gestione Esterna e Sociale

L’anno 2015 ha visto, come consuetudine, le nostre farmacie protagoniste di una serie di attività svolte al sostegno della salute e del benessere dei cittadini, nonché alla prevenzione delle malattie e ancora al sostegno dei fabbisogni delle fasce più deboli.

È continuato il progetto “Una Farmacia Una Famiglia”, realizzato in collaborazione con l’Assessorato alle Politiche Sociali attraverso il quale l’Azienda ha preso in carico un certo numero di famiglie meno abbienti garantendo loro la fornitura gratuita di farmaci e parafarmaci per gli importi massimi concordati. Piena continuità è stata anche data all’attività “Giornata della Farmacia Solidale”.

È stato inoltre realizzato il Concorso riservato alle scuole, in accordo con l’Assessorato alle Politiche Educative e Personale, sul tema “La povertà nel contesto occidentale”.

Sempre nella relazione con l’Amministrazione Comunale è nata la partecipazione

- alla Giornata della trasparenza c/o Il Pertini
- alla Festa delle Genti in piazza Gramsci.

Come negli anni precedenti, si è data piena continuità

- al sostegno alla Casa dell’Accoglienza e all’Ambulatorio del Centro Vincenziano attraverso appositi accordi e convenzioni specifiche
- alla partecipazione al Banco Farmaceutico Nazionale

Come di consueto, nel mese di agosto, in collaborazione con l’AUSER, l’azienda ha provveduto alla consegna domiciliare di farmaci e presidi per l’incontinenza alle persone rimaste sole in Città e ha supportato economicamente la manifestazione Estate Anziani in Città

Come ogni anno, l’Azienda ha inoltre contribuito a sostenere la corsa non agonistica “StraCinisello” dell’A.S.D.D.S. dell’AVIS.

Nell’anno si sono inoltre aperte delle nuove collaborazioni. In particolare l’Azienda nel 2015 ha supportato e/o partecipato

- alla giornata nazionale dell’infanzia
- al Progetto “Avrò cura di te” realizzato, tra gli altri, dalla cooperativa Il Torpedone
- alla lotteria che Auser ha proposto durante lo svolgimento dell’attività pomeridiana e serale di ballo
- alla lotteria natalizia di Uniabita

Nelle nostre farmacie, inoltre, continuano ad essere operativi i servizi

- di riscossione degli importi relativi alla refezione scolastica comunale e alle rette del Nido d’Infanzia
- di ritiro dei referti TAO in accordo con l’ospedale di Sesto San Giovanni
- il servizio (CUP) di prenotazione delle visite specialistiche sulle strutture del SSN
- di consegna a domicilio dei presidi per incontinenza.

Si sono inoltre svolte giornate di screening volte alla prevenzione di importanti patologie e di supporto alle attività di cura e prevenzione, anche sul fronte della medicina naturale.

ANALISI DELLA GESTIONE

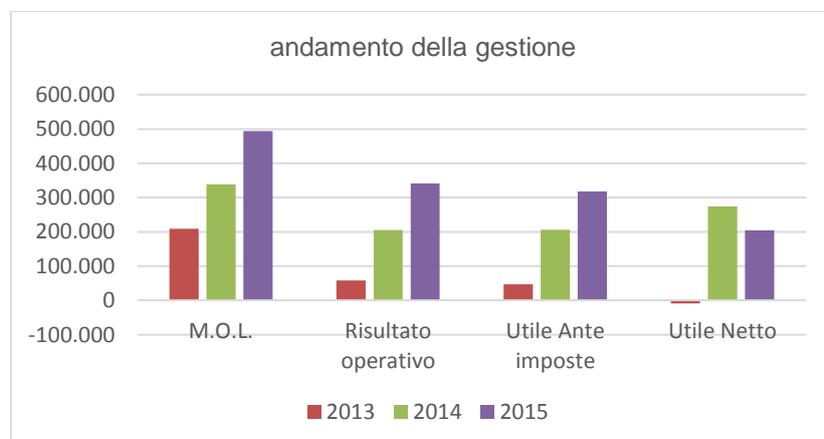
Il valore della produzione, al 31 dicembre 2015, è stato pari ad euro 12.431.012 con un incremento rispetto all'esercizio 2014 di euro 703.109, pari a circa il 6%. A fronte di tale incremento anche i costi diretti di produzione evidenziano un incremento di euro 548.203, euro pari a circa il 5%, avendo già assorbito nel corso dell'anno l'azione di efficientamento nella gestione dei fornitori iniziata lo scorso esercizio.

Con queste premesse, il margine operativo lordo (*MOL o EBITDA*) ammonta ad euro 493.500 con un incremento in valori assoluti di euro 154.906 pari a circa il 46%. Di conseguenza, anche il risultato operativo (*EBIT*) pari ad euro 341.462, registra un incremento in valori assoluti di euro 136.698 pari a circa il 67%. Tale risultato si è ottenuto nonostante l'aumento degli ammortamenti sia su beni immateriali che materiali pari ad euro 18.208, effettuati sugli investimenti programmati. L'utile ante imposte al netto degli effetti della gestione finanziaria e straordinaria ammonta ad euro 317.987 con un incremento di euro 112.138 pari ad oltre il 54% rispetto al periodo precedente. Il carico fiscale ammonta complessivamente ad euro 33.618 (IRAP 15.368 rispetto ai 54.329 dello scorso esercizio ed IRES 18.250 rispetto agli 11.211 dello scorso esercizio) a cui va sommato il ristorno dei crediti per imposte anticipate sull'utilizzo di perdite pregresse per euro 79.722. L'ammontare contenuto è determinato dal fatto che ai fini IRES, nel rispetto della normativa fiscale, l'80% dell'imponibile fiscale pari ad euro 250.854 non è stato sottoposto a tassazione a seguito del recupero delle perdite precedenti riportate dalla scissione con il metodo proporzionale.

L'utile netto ammonta da euro 204.642 con un decremento di euro 69.115 determinato dal carico fiscale teorico relativo allo storno dei crediti per imposte anticipate.

| ANDAMENTO DELLA GESTIONE | RIFERIMENTI | esercizio 2013 | esercizio 2014 | esercizio 2015 |
|---|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| + Ricavi e proventi | Tot. A) del Conto economico | 11.894.209 | 11.727.903 | 12.431.012 |
| - Costi diretti di produzione | Tot. B) del Conto economico al netto della voce B 10 | -11.685.478 | -11.389.309 | -11.937.512 |
| <i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i> | | 208.731 | 338.594 | 493.500 |
| - Ammortamenti e svalutazioni | Voce B10) del conto economico | -150.544 | -133.830 | -152.038 |
| <i>Risultato Operativo (o EBIT)</i> | | 58.187 | 204.764 | 341.462 |
| +/- Gestione finanziaria | Tot. C) del Conto Economico | -30 | 2.744 | 4.893 |
| +/- Gestione straordinaria | Tot. E) del Conto Economico | -11.074 | -1.659 | -28.368 |
| <i>Utile ante imposte</i> | | 47.083 | 205.849 | 317.987 |
| - imposte | Voce 22) del Conto Economico | -56.196 | 67.913 | -113.340 |
| | | -9.113 | 273.762 | 204.647 |

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.

| ROE (Return On Equity) | RIFERIMENTI | esercizio 2013 | esercizio 2014 | esercizio 2015 |
|--|--|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tasso di rendimento del Capitale Netto Calcolato sui seguenti elementi: | | - 0,61 | 18,41 | 12,61 |
| Utile netto | Voce 23) del Conto economico | -9.113 | 273.762 | 204.647 |
| Patrimonio Netto | Tot. A) dello stato Patrimoniale al netto del risultato di esercizio | 1.496.302 | 1.487.194 | 1.622.955 |

| ROI (Return On Investment) | RIFERIMENTI | esercizio 2013 | esercizio 2014 | esercizio 2015 |
|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Tasso di rendimento del Capitale Investito Calcolato sui seguenti elementi: | | 1,18 | 4,11 | 7,16 |
| Risultato Operativo | Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico | 58.187 | 204.764 | 341.462 |
| Attività medie nette (-) immobilizzazioni finanziarie | Tot. Attivo al netto della voce B III | 4.931.989 | 4.976.915 | 4.765.752 |

Questi indici evidenziano il recupero di efficienza con un incremento di tutti gli indici, a conferma del consolidamento dell'attività. Risultano coerenti gli indici relativi al risultato e margine operativo.

| MARGINE OPERATIVO DELLE VENDITE | RIFERIMENTI | esercizio 2013 | esercizio 2014 | esercizio 2015 |
|--|-------------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Calcolato sui seguenti elementi: | | 1,75 | 2,89 | 3,97 |
| Margine Operativo Lordo | M.O.L. | 208.731 | 338.594 | 493.500 |
| Fatturato netto | Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico | 11.894.209 | 11.727.903 | 12.431.012 |

Anche il margine operativo conferma il processo di ristrutturazione intrapreso come già commentato al capitolo sull'andamento della gestione.

GESTIONE FINANZIARIA

La posizione finanziaria netta è di seguito evidenziata.

| POSIZIONE FINANZIARIA | RIFERIMENTI | esercizio 2013 | esercizio 2014 | esercizio 2015 |
|---|--|----------------------|-------------------|-------------------|
| Crediti Commerciali e altri | Attivo C II) Stato Patrimoniale | ¹ 404.876 | 617.652 | 759.725 |
| Titoli | Attivo C III)-Attività finanziarie non costituenti immobilizzi | - | 200.000 | 200.000 |
| Disponibilità Finanziarie | Attivo C IV) Stato Patrimoniale | 1.020.571 | 1.202.422 | 895.190 |
| Totale attivo corrente | | 1.425.447 | 2.020.074 | 1.854.915 |
| Obbligazioni | Passivo DI) Stato Patrimoniale | - | - | - |
| Debiti Verso Banche | Passivo DIV) Stato Patrimoniale | - | - | - |
| Debiti verso controllanti entro 12 mesi | Passivo DIII) + DV) Stato Patrimoniale | 2.180 | 654.475 | 353.574 |
| Debiti commerciali e altri | Passivo da DVI) a DXIV) Stato Patrimoniale | 2.313.726 | 1.872.664 | 1.979.032 |
| Totale Debiti | | 2.315.906 | 2.527.139 | 2.332.606 |
| Differenza | | - 890.459 | - 507.065 | - 477.691 |
| Merce a Magazzino | Attivo CI) Stato Patrimoniale | 1.138.855 | 1.166.570 | 1.127.219 |
| Posizione Finanziaria Netta | | 248.396 | 659.505 | 649.528 |

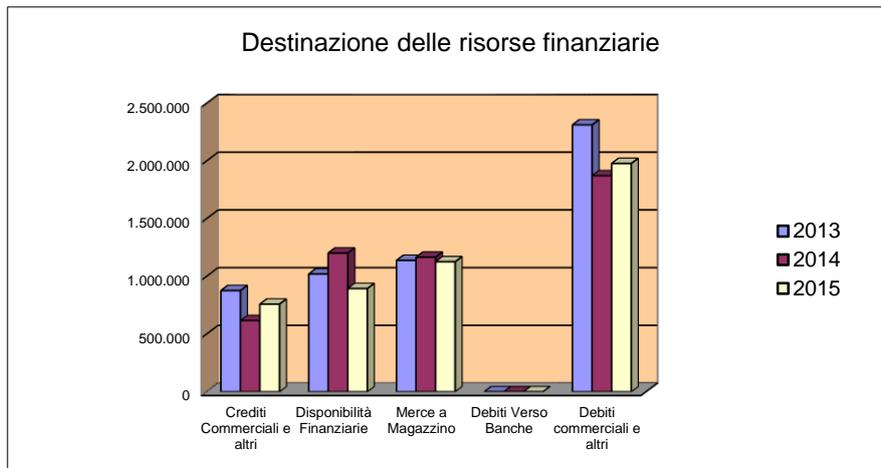
¹ Al fine di poter raffrontare i tre esercizi, è stato stornato da CII) 5) b crediti verso altri esigibili oltre i 12 mesi, il credito verso tesoreria Inps pari ad €. 472.650 non considerato nell'esercizio 2014 e 2015

Il prospetto sopra riportato fornisce una visione comparata tra le attività e le passività correnti, dal quale emerge un saldo positivo che rispetto al precedente esercizio evidenzia una minor disponibilità di circa 10.000 euro e rispetto all'esercizio 2013 una miglior posizione di oltre 401.000 euro.

Nel riassumere la posizione finanziaria netta si evidenzia un minor importo dell'attivo corrente di circa 165.000 euro a fronte del quale si riscontra una diminuzione del totale debiti per circa 195.000 euro. Nell'ammontare dei debiti verso controllanti, si evidenzia che la riduzione del debito per concessioni delle licenze ammonta 300.901 a seguito del pagamento delle licenze dello scorso anno e all'anticipo sull'esercizio in corso, già versato in data 09/11/2015 pari al totale delle concessioni dovute lo scorso esercizio.

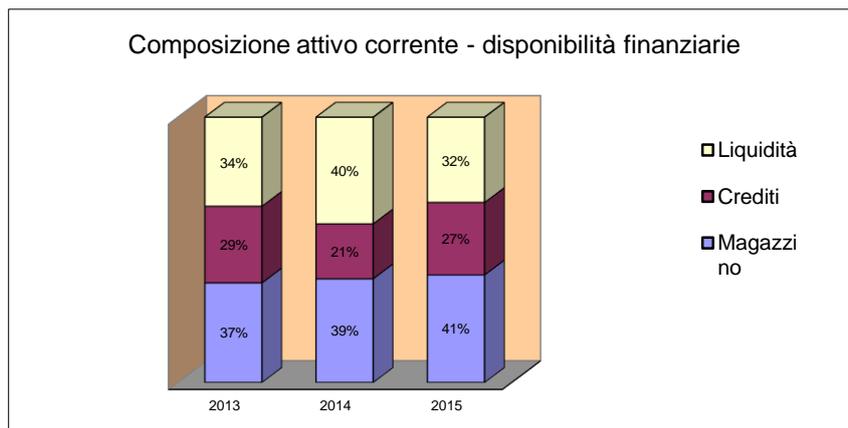
In ogni caso il mix di questi eventi evidenzia, per l'esercizio in esame, una lieve flessione rispetto allo scorso esercizio come sopra evidenziato. Il trend ormai intrapreso ormai determinerà solo lievi variazioni avendo raggiunto nell'esercizio in esame gli obiettivi prefissati.

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:

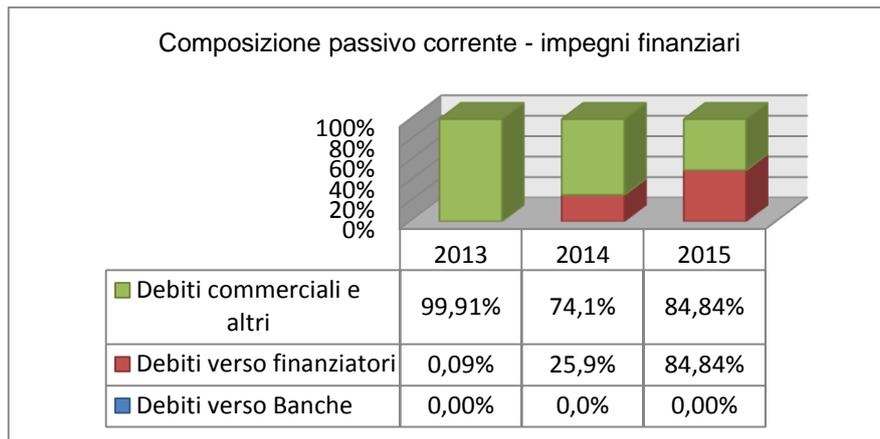


La situazione finale che ne emerge è che la società è riuscita anche in questo esercizio a mantenere un risultato positivo combinando i fattori specifici della gestione patrimoniale/finanziaria. Per evidenziare, anche visivamente, le variazioni intervenute riteniamo sia utile ricorrere ai grafici sottostanti.

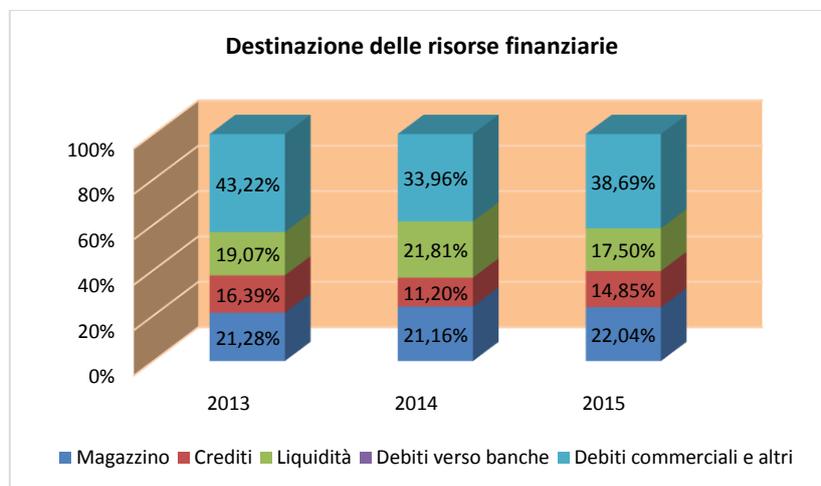
- Nel primo viene evidenziata la composizione percentuale delle disponibilità finanziarie.



- Nel secondo è invece evidenziata la posizione del passivo corrente e degli impegni finanziari da cui emerge la completa assenza di debiti verso banche i debiti verso altri finanziatori ricomprendono i debiti verso il socio unico per il saldo della concessione delle licenze.



- Nell'ultimo 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.

| CASH FLOW | esercizio 2013 | esercizio 2014 | esercizio 2015 |
|-------------------------------------|----------------|----------------|----------------|
| Utile Netto | -9.113 | 273.762 | 204.647 |
| Ammortamenti e Svalutazioni | 150.544 | 133.830 | 152.038 |
| Accantonamento TFR | 122.894 | 110.633 | 103.049 |
| Risorse Finanziarie prodotte | 264.325 | 518.225 | 459.734 |

Dall'analisi del cash flow viene confermato il giudizio positivo della gestione che come già precisato non avrà incrementi eclatanti avendo consolidato gli obiettivi prefissati

| LIVELLO DI INDEBITAMENTO | esercizio 2013 | esercizio 2014 | esercizio 2015 |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Mezzi di Terzi (Tot. Passivo al netto Patrimonio netto) | 3.444.800 | 3.215.959 | 2.938.150 |
| Mezzi Propri (Patrimonio netto a fine esercizio) | 1.487.189 | 1.760.956 | 1.827.602 |
| Rapporto di indebitamento | 2,32 | 1,83 | 1,61 |

Il livello di indebitamento, attestatosi con qualche oscillazione attorno all'1,50%, evidenzia in ogni caso la solidità patrimoniale della società, evidenziando un andamento in diminuzione rispetto agli ultimi due esercizi

INFORMAZIONI RELATIVI AI RISCHI ED ALLE INCERTEZZE

In ottemperanza agli obblighi di legge, a seguito dell'introduzione del D. Lgs 32/07, riepiloghiamo alcune informazioni di carattere non finanziario necessarie a meglio rappresentare il contesto in cui opera la Vostra Società.

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

La situazione macro economica continua a non essere facile, ciò nonostante con l'attuazione di politiche di fidelizzazione e servizio nei confronti della nostra utenza siamo riusciti ad incrementare il volume d'affari di oltre 700mila euro. Nonostante tale congiuntura, come precisato già nella relazione dello scorso esercizio, le azioni intraprese dalla seconda metà del 2014 ci hanno consentito di raggiungere gli obiettivi che erano stati previsti.

Rischi esterni

Dal punto di vista del posizionamento sul panorama concorrenziale del territorio, nel 2015 si è dato fondo a tutte le scelte gestionali possibili per aumentare - attraverso azioni strutturali ed operative - la penetrazione competitiva rispetto alle farmacie private presenti a Cinisello Balsamo. Non è più possibile, in altre parole, far affidamento ad un aumento delle ore di apertura per compensare parte della contrazione del volume d'affari che ha caratterizzato gli ultimi mesi dell'anno.

Rischi interni

Durante l'esercizio è continuata la una profonda azione di ristrutturazione interna atta a colmare le criticità operative riscontrate da questa gestione. Permangono alcune carenze strutturali ed organizzative in particolar modo riferite alla impossibilità - stante la vacanza della figura del Direttore Generale - di differenziare tra le funzioni di indirizzo e controllo (il cui esercizio è previsto essere in capo all'Amministratore Unico) e le funzioni di gestione e direzione (il cui esercizio è previsto essere in capo al Direttore Generale).

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 completa autonomia all'interno delle proprie disponibilità finanziarie.

Per quanta 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.

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE

I dipendenti nel corso dell'esercizio sono stati complessivamente 42 unità (equivalenti a 36,70 FTE) così come analizzato nella tabella seguente.

| ANNO 2013 | ANNO 2014 | ANNO 2015 |
|--------------------------|--------------------------|-----------------------|
| TOTALE 44 | TOTALE 45 | TOTALE 42 |
| 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 |
| 3 IMP..AMM.VE | 3 IMP..AMM.VE | 3 IMP..AMM.VE |
| 7 DIRETTORI F.CIA | 8 DIRETTORI F.CIA | 7 DIRETTORI F.CIA |
| 14 FARM.COLLAB. | 14 FARM.COLLAB. | 14 FARM.COLLAB. |
| 16 COMMESSI | 15 COMMESSI | 14 COMMESSI |
| 1 ADDETTA PULIZIE | 1 ADDETTA PULIZIE | 1 ADDETTA PULIZIE |
| 1 ESTETISTA (tempo det.) | 2 ESTETISTE (tempo det.) | 1 ESTETISTA |

I ricavi medi per dipendente ammontano a oltre 291.000 euro ed il costo medio per dipendente ammonta complessivamente a 46.000 euro.

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati infortuni sul lavoro, e non risultano cause in essere con i dipendenti.

La società pone la massima attenzione agli obblighi di cui al D.lgs 81/2008 per la tutela dei luoghi di lavoro sia in termini di formazione degli operatori che in termini di strumenti di prevenzione individuale e collettiva.

L'azienda ha promosso per i dipendenti diversi corsi di formazione, con l'obiettivo di fornire supporti e strumenti per un approccio sempre più attento ai bisogni della Clientela. Sono, in particolare, stati organizzati momenti formativi per la corretta gestione della ricetta elettronica, per l'introduzione del badge di identificazione personale, sull'uso del gestionale, sui prodotti omeopatici, per le patologie oculari. Sono inoltre state realizzate attività formative rivolte alle singole farmacie svolte attraverso la presenza di un pharmacy trainer. Per la prima volta è stata sperimentata in azienda

un'attività di sperimentazione operativa tramite un progetto di formazione-intervento che ha riguardato la Farmacia 5 i cui esiti saranno estesi a tutte le altre farmacie aziendali.

INVESTIMENTI E SVILUPPO

Il 2015 ha beneficiato delle profonde attività di risanamento dei conti già poste in essere nell'esercizio precedente ed ha quindi finalmente visto crescere la quota di utili destinati ad investimenti.

In particolare, nel corso del 2015 sono stati posti in essere i seguenti interventi:

- Lavori di adeguamento del Centro Salute e Bellezza attraverso la manutenzione degli spazi e creazione di due nuove cabine
- Il totale rifacimento del sistema di videosorveglianza di tutte le farmacie e della sede centrale
- Lavori di manutenzione del tetto della Sede Amministrativa
- La realizzazione del nuovo Centro di Smistamento Farmaci presso la Sede Amministrativa
- Lavori di ristrutturazione e manutenzione della Farmacia 4 che è stata rinnovata nell'allestimento e nell'organizzazione degli spazi interni utilizzando i mobili provenienti dalla Parafarmacia

RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE CONTROLLATE DA 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/O DI SOCIETÀ CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETÀ

La società non possiede azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Ai sensi dell'art. 2428 c. 3 n. 5 CC, si precisa che

- ✓ in data 3 Febbraio 2016 a seguito di analisi in merito alla scadenza del contratto di locazione della farmacia 8, tenuto conto della nuova richiesta di locazione, si è provveduto all'acquisto dei locali nella medesima pianta organica per il trasferimento della farmacia 8.
- ✓ in data 19 gennaio 2016 è stato firmato il nuovo contratto integrativo aziendale

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Posto che con questo bilancio si conclude l'incarico assegnato dall'Azionista Unico all'attuale gestione, in via del tutto prudentiale la gestione del 2016 potrà essere caratterizzata da:

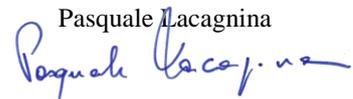
- ✓ sviluppo delle attività di marketing delle farmacie per l'aumento dei ricavi soprattutto per quanto concerne il fatturato "da banco" utile a fronteggiare la riduzione della quota da SSN
- ✓ la riorganizzazione - anche rispetto ai sistemi informativi aziendali - delle procedure aziendali in tema di gestione del personale
- ✓ la revisione e l'ottimizzazione - se possibile - dei costi legati alle sedi delle farmacie (affitti e spese correlate)
- ✓ la prosecuzione dell'azione sui costi e sui margini commerciali per mantenere in equilibrio i risultati della gestione

DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Nell'invitarvi a voler approvare il bilancio testé illustrato che evidenzia un utile netto di euro 204.647, vi propongo di destinare quanto:

- ad euro 10.467 a riserva legale
- ad euro 100.000 a riserva straordinaria per investimenti futuri
- ad euro 94.180 ad utili da destinarsi.

L'amministratore Unico
Pasquale Lacagnina



Bilancio al 31/12/2015**STATO PATRIMONIALE**

| ATTIVO | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI | | |
| Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A) | 0 | 0 |
| B) IMMOBILIZZAZIONI | | |
| <i>I - Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 10.643 | 16.957 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 12.812 | 1.637 |
| 7) Altre | 119.150 | 121.583 |
| Totale immobilizzazioni immateriali (I) | 142.605 | 140.177 |
| <i>II - Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| 1) Terreni e fabbricati | 1.504.464 | 1.536.153 |
| 2) Impianti e macchinario | 29.965 | 29.293 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 41.199 | 9.485 |
| 4) Altri beni | 36.149 | 47.311 |
| Totale immobilizzazioni materiali (II) | 1.611.777 | 1.622.242 |
| <i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| Totale immobilizzazioni finanziarie (III) | 0 | 0 |
| Totale immobilizzazioni (B) | 1.754.382 | 1.762.419 |
| C) ATTIVO CIRCOLANTE | | |
| <i>I) Rimanenze</i> | | |
| 4) Prodotti finiti e merci | 1.127.219 | 1.166.570 |
| Totale rimanenze (I) | 1.127.219 | 1.166.570 |
| <i>II) Crediti</i> | | |
| 1) Verso clienti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 191.100 | 460.780 |
| Totale crediti verso clienti (1) | 191.100 | 460.780 |
| 4) Verso controllanti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 7.708 | 3.926 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| Totale crediti verso controllanti (4) | 7.708 | 3.926 |
| 4-bis) Crediti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 54.068 | 4.051 |
| Totale crediti tributari (4-bis) | 54.068 | 4.051 |
| 4-ter) Imposte anticipate | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 53.731 | 133.453 |
| Totale imposte anticipate (4-ter) | 53.731 | 133.453 |
| 5) Verso altri | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 453.118 | 15.442 |
| Totale crediti verso altri (5) | 453.118 | 15.442 |
| Totale crediti (II) | 759.725 | 617.652 |
| <i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i> | | |
| 6) Altri titoli | 200.000 | 200.000 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III) | 200.000 | 200.000 |
| <i>IV - Disponibilità liquide</i> | | |
| 1) Depositi bancari e postali | 836.606 | 1.153.201 |
| 3) Danaro e valori in cassa | 58.584 | 49.221 |
| Totale disponibilità liquide (IV) | 895.190 | 1.202.422 |
| Totale attivo circolante (C) | 2.982.134 | 3.186.644 |
| D) RATEI E RISCONTI | | |
| Ratei e risconti attivi | 29.236 | 27.852 |
| Totale ratei e risconti (D) | 29.236 | 27.852 |
| TOTALE ATTIVO | 4.765.752 | 4.976.915 |

STATO PATRIMONIALE

| PASSIVO | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|---|------------|------------|
| A) PATRIMONIO NETTO | | |
| I - Capitale | 1.260.000 | 1.260.000 |
| II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni | 0 | 0 |
| III - Riserve di rivalutazione | 0 | 0 |
| IV - Riserva legale | 155.494 | 155.494 |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| V - Riserve statutarie | 71.698 | 71.698 |
| VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio | 0 | 0 |
| <i>VII - Altre riserve, distintamente indicate</i> | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 135.762 | 0 |
| Varie altre riserve | 1 | 2 |
| Totale altre riserve (VII) | 135.763 | 2 |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | 0 | 0 |
| <i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i> | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 204.647 | 273.762 |
| Utile (Perdita) residua | 204.647 | 273.762 |
| Totale patrimonio netto (A) | 1.827.602 | 1.760.956 |
| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | | |
| 3) Altri | 43.940 | 50.500 |
| Totale fondi per rischi e oneri (B) | 43.940 | 50.500 |
| C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | | |
| | 561.438 | 638.320 |
| D) DEBITI | | |
| 5) Debiti verso altri finanziatori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 353.574 | 654.475 |
| Totale debiti verso altri finanziatori (5) | 353.574 | 654.475 |
| 7) Debiti verso fornitori | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 1.582.695 | 1.502.235 |
| Totale debiti verso fornitori (7) | 1.582.695 | 1.502.235 |
| 12) Debiti tributari | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 68.227 | 85.298 |
| Totale debiti tributari (12) | 68.227 | 85.298 |
| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 128.106 | 142.395 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13) | 128.106 | 142.395 |
| 14) Altri debiti | | |
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 200.004 | 142.736 |

| | | |
|------------------------------------|------------------|------------------|
| Totale altri debiti (14) | 200.004 | 142.736 |
| Totale debiti (D) | 2.332.606 | 2.527.139 |
| E) RATEI E RISCOINTI | | |
| Ratei e risconti passivi | 166 | 0 |
| Totale ratei e risconti (E) | 166 | 0 |
| TOTALE PASSIVO | 4.765.752 | 4.976.915 |

CONTO ECONOMICO

| | 31/12/2015 | 31/12/2014 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) VALORE DELLA PRODUZIONE: | | |
| 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 12.231.683 | 11.551.683 |
| 5) Altri ricavi e proventi | | |
| Altri | 199.329 | 176.220 |
| Totale altri ricavi e proventi (5) | 199.329 | 176.220 |
| Totale valore della produzione (A) | 12.431.012 | 11.727.903 |
| B) COSTI DELLA PRODUZIONE: | | |
| 6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 8.289.825 | 7.978.762 |
| 7) Per servizi | 1.130.744 | 885.616 |
| 8) Per godimento di beni di terzi | 440.862 | 425.261 |
| 9) Per il personale: | | |
| a) Salari e stipendi | 1.369.304 | 1.388.783 |
| b) Oneri sociali | 445.711 | 463.468 |
| c) Trattamento di fine rapporto | 103.049 | 110.633 |
| e) Altri costi | 0 | 1.155 |
| Totale costi per il personale (9) | 1.918.064 | 1.964.039 |
| 10) Ammortamenti e svalutazioni: | | |
| a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 50.134 | 42.971 |
| b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 101.904 | 89.571 |
| d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide | 0 | 1.288 |
| Totale ammortamenti e svalutazioni (10) | 152.038 | 133.830 |
| 11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 44.766 | -27.715 |

| | | |
|--|-------------------|-------------------|
| 12) Accantonamenti per rischi | 0 | 43.500 |
| 14) Oneri diversi di gestione | 113.251 | 119.846 |
| Totale costi della produzione (B) | 12.089.550 | 11.523.139 |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A-B) | 341.462 | 204.764 |
| C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI: | | |
| 16) Altri proventi finanziari: | | |
| d) Proventi diversi dai precedenti | | |
| Altri | 4.938 | 2.952 |
| Totale proventi diversi dai precedenti (d) | 4.938 | 2.952 |
| Totale altri proventi finanziari (16) | 4.938 | 2.952 |
| 17) Interessi e altri oneri finanziari | | |
| Altri | 45 | 208 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari (17) | 45 | 208 |
| Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis) | 4.893 | 2.744 |
| D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE: | | |
| Totale rettifiche di attività finanziarie (D) (18-19) | 0 | 0 |
| E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI: | | |
| 20) Proventi | | |
| Altri | 11.137 | 13.276 |
| Totale proventi (20) | 11.137 | 13.276 |
| 21) Oneri | | |
| Altri | 39.505 | 14.935 |
| Totale oneri (21) | 39.505 | 14.935 |
| Totale delle partite straordinarie (E) (20-21) | -28.368 | -1.659 |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E) | 317.987 | 205.849 |
| 22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| Imposte correnti | 33.618 | 65.540 |
| Imposte anticipate | -79.722 | 133.453 |
| Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22) | 113.340 | -67.913 |
| 23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO | 204.647 | 273.762 |

Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015

Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 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 del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c. e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica. Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile), si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Allo scopo di fornire una più completa informativa relativamente alla situazione patrimoniale e finanziaria, la presente nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario.

Criteri di redazione

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- 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 escluso il criterio di valutazione delle rimanenze finali che verrà commentato di seguito
- rispetto al precedente esercizio al fine di attribuire una maggior chiarezza e corrispondenza al documento in esame, alcuni conti del bilancio di verifica sono stati aggregati nel bilancio CEE in modo differente, sia per l'esercizio 2015 che per l'esercizio 2014

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte 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.

In particolare, 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.

L'ammortamento dei costi sostenuti per l'accensione dei prestiti è rapportato alla durata dei medesimi.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata in bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 anni.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, ed è ammortizzato sulla scorta di un'utilità economica stimata in 5 anni.

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.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte 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 41 e 45, 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. 37 e 38, 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 33 a 36, 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;
- la scelta di capitalizzare è stata applicata in modo costante nel tempo.

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 civili non accessori agli investimenti industriali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 52, - nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto alla 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. 53.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 66 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. 73 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

| | |
|---|---------|
| Fabbricati: | 3% |
| Impianti e macchinari: | 12%-30% |
| Attrezzature industriali e commerciali: | 15% |

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- veicoli commerciali: 20%

Immobilizzazioni finanziarie

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

Rimanenze

Le rimanenze 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, corrispondente per le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione dei prodotti finiti al costo di sostituzione, e per gli altri beni al valore netto di realizzo.

Più precisamente:

le rimanenze di merci sono stati valutati applicando il metodo "Prezzi al dettaglio" (retail-method e costi standard).

Crediti

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante l'iscrizione di un 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 e crediti per imposte anticipate

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

La voce 'Crediti per imposte' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverteranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Attività finanziarie dell'attivo circolante

Le partecipazioni e i titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

I crediti iscritti tra le attività finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo. Tale valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

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.

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. 16, 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 (classi B, C ed E del conto economico) a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria, finanziaria o straordinaria).

Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

L'accantonamento dell'anno è stato determinato, anche in base a stime, in modo da consentire il progressivo adeguamento del relativo fondo alla quota complessivamente maturata alla fine dell'esercizio.

Fondi per imposte, anche differite

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. 60, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, che non sono transitate né dal conto economico né dal patrimonio netto.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. 59, anche le imposte differite derivanti da operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

Con riferimento alle riserve che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto sussistono fondati motivi per far ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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.

Debiti

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

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.

Valori in valuta

Le attività e le passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

Impegni, garanzie e beni di terzi

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile, e, ove non risultanti dallo Stato Patrimoniale, commentati nella presente nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art 2427, punto 9 del Codice Civile.

Le garanzie sono iscritte per un ammontare pari al valore della garanzia prestata o, se non determinata, alla migliore stima del rischio assunto.

Gli impegni sono rilevati al valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

I beni di terzi sono rilevati in funzione della loro natura al valore nominale (es. titoli a reddito fisso non quotati), al valore corrente di mercato (es. beni, azioni, titoli a reddito fisso quotati) o al valore desunto dalla documentazione.

I valori iscritti al momento della rilevazione iniziale, sono stati adeguati con riferimento alla data di redazione del bilancio.

Costi e ricavi

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

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo**Crediti verso soci**

La voce non trova riscontro contabile nel bilancio dell'esercizio né in quello precedente.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, iscritte con il parere positivo del collegio sindacale, sono pari a € 142.605 (€ 140.177 nel precedente esercizio).

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

| | Costi di impianto e di ampliamento | Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità | Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili |
|-----------------------------------|------------------------------------|---|---|---|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 31.571 | 0 | 1.637 | 0 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 14.614 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di bilancio | 16.957 | 0 | 1.637 | 0 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 0 | 11.175 | 0 |
| Ammortamento dell'esercizio | 6.314 | 0 | 4.975 | 0 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 4.975 | 0 |
| Totale variazioni | -6.314 | 0 | 11.175 | 0 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 31.571 | 0 | 12.812 | 0 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 20.928 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di bilancio | 10.643 | 0 | 12.812 | 0 |

| | Avviamento | Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | |
| Costo | 0 | 0 | 443.220 | 476.428 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 0 | 0 | 321.637 | 336.251 |
| Valore di bilancio | 0 | 0 | 121.583 | 140.177 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 0 | 0 | 0 | 11.175 |
| Ammortamento dell'esercizio | 0 | 0 | 38.845 | 50.134 |
| Altre variazioni | 0 | 0 | 36.412 | 41.387 |
| Totale variazioni | 0 | 0 | -2.433 | 2.428 |
| Valore di fine esercizio | | | | |
| Costo | 0 | 0 | 479.632 | 524.015 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 0 | 0 | 360.482 | 381.410 |
| Valore di bilancio | 0 | 0 | 119.150 | 142.605 |

- Nei "costi di impianto e ampliamento" non si registrano implementi, ma solo diminuzioni rispetto a quelli del precedente esercizio per la quota di ammortamento di periodo.
- Gli incrementi dei "diritti e brevetti industriale", pari ad € 11.174, sono dovuti alla sostituzione del software per la rilevazione delle presenze mentre i decrementi sono dovuti alla quota di ammortamento dell'anno.
- Gli incrementi relativi alle "migliorie su beni di terzi", pari ad € 35.322, sono relative a migliorie su immobili in locazione per sistemazioni farmacie.

Qui di seguito sono fornite ulteriori informazioni in relazione alle voci delle immobilizzazioni immateriali:

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, punto 3 del Codice Civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di ricerca, sviluppo e pubblicità

| I - Immobilizzazioni immateriali | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|-------------------|-------------------|------------------|
| 1) Costi di impianto e di ampliamento | 10.642,71 | 16.956,82 | -6.314,11 |
| Spese avviamento nuovi impianti produzione | 31.570,58 | 31.570,58 | 0,00 |
| Fdo ammortamento avviamento nuovi impianti o di produzione (-) | -20.927,87 | -14.613,76 | -6.314,11 |
| 3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | 12.812,01 | 1.637,41 | 11.174,60 |
| Software | 12.812,01 | 1.637,41 | 11.174,60 |
| 7) Altre | 119.149,82 | 121.583,29 | -2.433,47 |
| Opere e migliorie su beni di terzi | 385.219,31 | 349.897,07 | 35.322,24 |
| Altri costi pluriennali | 94.412,34 | 93.323,15 | 1.089,19 |
| Fdo ammortamento opere, migliorie beni di terzi (-) | -299.109,40 | -276.784,57 | -22.324,83 |
| Fdo ammortamento altri costi pluriennali (-) | -61.372,43 | -44.852,36 | -16.520,07 |
| Totale immobilizzazioni immateriali (I) | 142.604,54 | 140.177,52 | 2.427,02 |

Immobilizzazioni materiali Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 1.611.777 (€ 1.622.242 nel precedente esercizio).
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale Immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 1.793.620 | 125.623 | 1.131.824 | 327.634 | 0 | 3.378.701 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 257.467 | 96.330 | 1.122.339 | 280.323 | 0 | 1.756.459 |
| Valore di bilancio | 1.536.153 | 29.293 | 9.485 | 47.311 | 0 | 1.622.242 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 13.771 | 24.934 | 41.144 | 87.930 | 0 | 167.779 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | 0 | 28.529 | 19.189 | 88.363 | 0 | 136.081 |
| Ammortamento dell'esercizio | 45.460 | 23.053 | 9.430 | 23.961 | 0 | 101.904 |
| Utilizzo fondo per dismissioni | 0 | 27.320 | 19.189 | 13.232 | 0 | 59.741 |
| Totale variazioni | -31.689 | 672 | 31.714 | -11.162 | 0 | -10.465 |
| Valore di fine esercizio | | | | | | |
| Costo | 1.807.392 | 122.029 | 1.153.779 | 327.202 | 0 | 3.410.402 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 302.928 | 92.064 | 1.112.580 | 291.053 | 0 | 1.798.625 |
| Valore di bilancio | 1.504.464 | 29.965 | 41.199 | 36.149 | 0 | 1.611.777 |

Qui di seguito sono specificati i movimenti dell'esercizio:

| II - Immobilizzazioni materiali | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|---------------------|---------------------|-------------------|
| 1) Terreni e fabbricati | 1.504.464,30 | 1.536.152,28 | -31.687,98 |
| Terreni | 300.260,25 | 300.260,25 | 0,00 |
| Fabbricati | 1.507.131,90 | 1.493.359,40 | 13.772,50 |
| Fdo ammortamento ordinario Terreni (-) | -2.052,92 | -2.052,92 | 0,00 |
| Fdo ammortamento ordinario Fabbricati (-) | -300.874,93 | -255.414,45 | -45.460,48 |
| 2) Impianti e macchinario | 29.965,48 | 29.292,26 | 673,22 |
| Impianti | 122.029,17 | 125.622,59 | -3.593,42 |
| Fdo ammortamento ordinario Impianti (-) | -92.063,69 | -96.330,33 | 4.266,64 |
| 3) Attrezzature industriali e commerciali | 41.199,02 | 9.485,18 | 31.713,84 |
| Attrezzature commerciali | 1.153.778,80 | 1.131.823,88 | 21.954,92 |
| Fdo ammortamento ordinario Attrezzature commerciali (-) | -1.112.579,78 | -1.122.338,70 | 9.758,92 |
| 4) Altri beni | 36.148,90 | 47.311,12 | -11.162,22 |
| Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio | 137.763,54 | 136.303,52 | 1.460,02 |
| Macchine d'ufficio elettroniche | 177.489,58 | 179.381,81 | -1.892,23 |
| Autoveicoli da trasporto commerciali | 11.948,96 | 11.948,96 | 0,00 |
| Fdo ammortamento ordinario mobili arredi dotazione ufficio (-) | -117.767,63 | -108.941,71 | -8.825,92 |
| Fdo ammortamento ordinario macchine ufficio elettroniche (-) | -161.336,59 | -160.627,40 | -709,19 |
| Fdo ammortamento ordinario autoveicoli da trasporto commerciale (-) | -11.948,96 | -10.754,06 | -1.194,90 |
| Totale immobilizzazioni materiali (II) | 1.611.777,70 | 1.622.240,84 | -10.463,14 |

Operazioni di locazione finanziaria

La voce non trova riscontro contabile nel bilancio dell'esercizio né in quello precedente.

Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e azioni proprie

La voce non trova riscontro contabile nel bilancio dell'esercizio né in quello precedente.

Immobilizzazioni finanziarie - Crediti

La voce non trova riscontro contabile nel bilancio dell'esercizio né in quello precedente.

Attivo circolante**Attivo circolante - Rimanenze**

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.127.219 (€ 1.166.570 nel precedente esercizio).

Nel bilancio al 31 dicembre 2015 il metodo di valutazione delle rimanenze di magazzino è stato, in continuità con gli anni precedenti, il metodo dei prezzi al dettaglio (Retail-Method) e Costi standard.

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

| | Materie prime, sussidiarie e di consumo | Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati | Lavori in corso su ordinazione | Prodotti finiti e merci | Acconti (versati) | Totale rimanenze |
|----------------------------|---|---|--------------------------------|-------------------------|-------------------|------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 0 | 0 | 1.166.570 | 0 | 1.166.570 |
| Variazione nell'esercizio | 0 | 0 | 0 | -39.351 | 0 | -39.351 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 0 | 0 | 1.127.219 | 0 | 1.127.219 |

Dettaglio delle rimanenze

| I) Rimanenze | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|-----------------------------------|---------------------|---------------------|-------------------|
| 4) Prodotti finiti e merci | 1.127.218,89 | 1.166.570,18 | -39.351,29 |
| Rimanenze prodotti finiti | 1.127.218,89 | 1.171.985,42 | -44.766,53 |
| Fdo svalutazione (-) | 0,00 | -5.415,24 | 5.415,24 |
| Totale rimanenze (I) | 1.127.218,89 | 1.166.570,18 | -39.351,29 |

Attivo circolante - Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 759.725 (€ 617.652 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

| | Valore nominale | Fondo svalutazione | Fondo svalutazione interessi di mora | Valore netto |
|---|-----------------|--------------------|--------------------------------------|----------------|
| Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo | 191.100 | 0 | 0 | 191.100 |
| Verso Controllanti - esigibili entro l'esercizio successivo | 7.708 | 0 | 0 | 7.708 |
| Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo | 54.068 | 0 | 0 | 54.068 |
| Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo | 53.731 | 0 | 0 | 53.731 |
| Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo | 453.118 | 0 | 0 | 453.118 |
| Totali | 759.725 | 0 | 0 | 759.725 |

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

| | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso imprese collegate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante |
|----------------------------------|---|---|---|--|
| Valore di inizio esercizio | 460.780 | 0 | 0 | 3.926 |
| Variazione nell'esercizio | -269.680 | 0 | 0 | 3.782 |
| Valore di fine esercizio | 191.100 | 0 | 0 | 7.708 |
| Quota scadente entro l'esercizio | 191.100 | 0 | 0 | 7.708 |

| | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|----------------------------------|---|---|---|--|
| Valore di inizio esercizio | 4.051 | 133.453 | 15.442 | 617.652 |
| Variazione nell'esercizio | 50.017 | -79.722 | 437.676 | 142.073 |
| Valore di fine esercizio | 54.068 | 53.731 | 453.118 | 759.725 |
| Quota scadente entro l'esercizio | 54.068 | 53.731 | 453.118 | 759.725 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

| | Totale | |
|---|---------|---------|
| Crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica | | |
| Area geografica | | Italia |
| Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | 191.100 | 191.100 |
| Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | 7.708 | 7.708 |
| Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | 54.068 | 54.068 |
| Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | 53.731 | 53.731 |
| Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | 453.118 | 453.118 |
| Totale crediti iscritti nell'attivo circolante | 759.725 | 759.725 |

Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con retrocessione a termine

Vengono di seguito riportati i dati relativi ai crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile:

Dettaglio crediti:

| 1) Verso clienti | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|-------------------|-------------------|--------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 191.099,92 | 460.779,52 | -269.679,60 |
| Clienti Italia | 107.534,68 | 406.207,74 | -298.673,06 |
| Fatture da emettere | 83.565,24 | 54.571,78 | 28.993,46 |
| Totale crediti verso clienti (1) | 191.099,92 | 460.779,52 | -269.679,60 |

| 4) Verso controllanti | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 7.707,96 | 3.925,65 | 3.782,31 |
| Crediti verso imprese controllanti | 7.707,96 | 3.925,65 | 3.782,31 |
| Totale crediti verso controllanti (4) | 7.707,96 | 3.925,65 | 3.782,31 |

| 4-bis) Crediti tributari | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|--|------------------|-----------------|------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 54.068,42 | 4.050,84 | 50.017,58 |
| Crediti per rimborso imposte dirette | 0,00 | 2.658,90 | -2.658,90 |
| I.V.A. a credito in compensazione | 14.998,04 | 0,00 | 14.998,04 |
| IRAP a credito in compensazione | 38.961,29 | 1.282,85 | 37.678,44 |
| Adizionale Regionale.Comunale a credito in compensazione | 109,09 | 109,09 | 0,00 |
| Totale crediti tributari (4-bis) | 54.068,42 | 4.050,84 | 50.017,58 |

| 4-ter) Imposte anticipate | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|------------------|-------------------|-------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 53.730,60 | 133.452,55 | -79.721,95 |
| Imposte anticipate diverse (entro) | 53.730,60 | 133.452,55 | -79.721,95 |
| Totale Imposte anticipate (4-ter) | 53.730,60 | 133.452,55 | -79.721,95 |

| 5) Verso altri | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|-------------------|------------------|-------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 453.117,56 | 15.441,59 | 437.675,97 |
| Crediti verso altri soggetti | 448.226,79 | 13,59 | 448.213,20 |
| Crediti diversi (attivo circolante) | 216,00 | 10.449,03 | -10.233,03 |
| Crediti verso i dipendenti | 0,00 | 1.094,18 | -1.094,18 |
| Depositi cauzionali in denaro | 3.874,47 | 3.884,79 | -10,32 |
| Soci c/prelevamento | 800,30 | 0,00 | 800,30 |
| Totale crediti verso altri (5) | 453.117,56 | 15.441,59 | 437.675,97 |

Dall'anno in esame, nella voce "crediti verso altri soggetti" è comprensivo l'ammontare degli scontrini a credito emessi nei confronti del S.S.N. relativamente alla gestione fiscale delle distinte mensili a fronte degli incassi da ricevere dal S.S.N.

Attivo circolante - Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 200.000 (€ 200.000 nel precedente esercizio). Sono costituite da certificati di deposito della BCC di Sesto San Giovanni acquistati in data 22 luglio 2014 con cedola semestrale. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate | Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate | Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti | Altre partecipazioni non immobilizzate |
|----------------------------|---|---|--|--|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 0 | 0 | 0 |

| | Azioni proprie non immobilizzate | Altri titoli non immobilizzati | Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni |
|----------------------------|----------------------------------|--------------------------------|--|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 200.000 | 200.000 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 200.000 | 200.000 |

| III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|-------------------|-------------------|-------------|
| 6) Altri titoli | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 |
| Certificati di deposito | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 |
| Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III) | 200.000,00 | 200.000,00 | 0,00 |

Attivo circolante - Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 895.190 (€ 1.202.422 nel precedente esercizio).
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Depositi bancari e postali | Assegni | Denaro e altri valori in cassa | Totale disponibilità liquide |
|----------------------------|----------------------------|---------|--------------------------------|------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 1.153.201 | 0 | 49.221 | 1.202.422 |
| Variazione nell'esercizio | -316.595 | 0 | 9.363 | -307.232 |
| Valore di fine esercizio | 836.606 | 0 | 58.584 | 895.190 |

| IV - Disponibilità liquide | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|--|-------------------|---------------------|--------------------|
| 1) Depositi bancari e postali | 836.605,96 | 1.153.201,25 | -316.595,29 |
| Intesa BCI | 719.875,82 | 851.406,50 | -131.530,68 |
| BCC di Sesto San Giovanni | 116.730,14 | 295.149,54 | -178.419,40 |
| C/POS BCC di Sesto San Giovanni | 0,00 | 6.645,21 | -6.645,21 |
| 3) Danaro e valori in cassa | 58.584,03 | 49.221,21 | 9.362,82 |
| Cassa valuta | 54.819,03 | 48.060,00 | 6.759,03 |
| Cassa altri valori | 3.765,00 | 500,00 | 3.265,00 |
| Cassa e monete nazionali | 0,00 | 661,21 | -661,21 |
| Totale disponibilità liquide (IV) | 895.189,99 | 1.202.422,46 | -307.232,47 |

Ratei e risconti attivi

I ratei e risconti attivi sono pari a € 29.236 (€ 27.852 precedente esercizio).

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

| | Disaggio su prestiti | Ratei attivi | Altri risconti attivi | Totale ratei e risconti attivi |
|----------------------------|----------------------|--------------|-----------------------|--------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 2.025 | 25.827 | 27.852 |
| Variazione nell'esercizio | 0 | 35 | 1.349 | 1.384 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 2.060 | 27.176 | 29.236 |

Composizione dei ratei attivi:

| | Importo |
|----------------------------------|--------------|
| Rateo interessi attivi su titoli | 2.060 |
| Totali | 2.060 |

Composizione dei risconti attivi:

| | Importo |
|-------------------------------------|---------------|
| Affitto | 12.276 |
| Assicurazione | 8.289 |
| Imposta registro contratto affitto | 12 |
| Manutenzione estintori farmacie | 333 |
| Noleggio spazi pubblicitari Bassini | 2.238 |
| Noleggio Apparecchiature | 37 |
| Piano sanitario personale quadro | 1.875 |
| Spese telefoniche | 2.116 |
| Totali | 27.176 |

| D) RATEI E RISCOINTI | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|------------------------------------|----------------------|------------------------|-------------------|
| Ratei e risconti attivi | 29.235,94 | 27.851,74 | 1.384,20 |
| Ratei attivi | 2.060,19 | 2.025,00 | 35,19 |
| Risconti attivi | 27.175,75 | 25.826,74 | 1.349,01 |
| Totale ratei e risconti (D) | 29.235,94 | 27.851,74 | 1.384,20 |

Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.827.602 (€ 1.760.956 nel precedente esercizio). 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 | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|-------------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Capitale | 1.260.000 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 155.494 | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 71.698 | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 0 | 0 | 0 | 273.762 |
| Varie altre riserve | 2 | 0 | -1 | 0 |
| Totale altre riserve | 2 | 0 | -1 | 273.762 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 273.762 | 0 | -273.762 | |
| Totale Patrimonio netto | 1.760.956 | 0 | -273.763 | 273.762 |

| | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------------------|-------------------|----------------------|------------------------------|---------------------------------|
| Capitale | 0 | 0 | | 1.260.000 |
| Riserva legale | 0 | 0 | | 155.494 |
| Riserve statutarie | 0 | 0 | | 71.698 |
| Altre riserve | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 138.000 | 0 | | 135.762 |
| Varie altre riserve | 0 | 0 | | 1 |
| Totale altre riserve | 138.000 | 0 | | 135.763 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | | 204.647 | 204.647 |
| Totale Patrimonio netto | 138.000 | 0 | 204.647 | 1.827.602 |

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

| | Valore di inizio esercizio | Attribuzione di dividendi | Altre destinazioni | Incrementi |
|--------------------------------|-----------------------------------|----------------------------------|---------------------------|-------------------|
| Capitale | 1.260.000 | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 155.494 | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 71.698 | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve | | | | |
| Varie altre riserve | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Totale altre riserve | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 0 | 0 | 0 | |
| Totale Patrimonio netto | 1.487.192 | 0 | 0 | 0 |

| | Decrementi | Riclassifiche | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|------------|---------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 0 | 0 | | 1.260.000 |
| Riserva legale | 0 | 0 | | 155.494 |
| Riserve statutarie | 0 | 0 | | 71.698 |
| Altre riserve | | | | |
| Varie altre riserve | 0 | 2 | | 2 |
| Totale altre riserve | 0 | 2 | | 2 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | | | 273.762 | 273.762 |
| Totale Patrimonio netto | 0 | 2 | 273.762 | 1.760.956 |

Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, punto 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 | Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni |
|-------------------------------------|-----------|----------------|------------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale | 1.260.000 | | | 0 | 0 | 0 |
| Riserva legale | 155.494 | | A-B | 0 | 0 | 0 |
| Riserve statutarie | 71.698 | | A-B-C | 0 | 0 | 0 |
| Altre riserve | | | | | | |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 135.762 | | A-B-C | 0 | 0 | 0 |
| Varie altre riserve | 1 | | | 0 | 0 | 0 |
| Totale altre riserve | 135.763 | | | 0 | 0 | 0 |
| Totale | 1.622.955 | | | 0 | 0 | 0 |

A: aumento capitale;

B: copertura perdite;

C: distribuzione ai soci;

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 43.940 (€ 50.500).

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

| | Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili | Fondo per imposte anche differite | Altri fondi | Totale fondi per rischi e oneri |
|----------------------------|---|-----------------------------------|-------------|---------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | 0 | 0 | 50.500 | 50.500 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | |
| Utilizzo nell'esercizio | 0 | 0 | 6.560 | 6.560 |
| Totale variazioni | 0 | 0 | -6.560 | -6.560 |
| Valore di fine esercizio | 0 | 0 | 43.940 | 43.940 |

| B) FONDI PER RISCHI E ONERI | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| 3) Altri | 43.940,40 | 50.500,00 | -6.559,60 |
| Fondo per rischi e oneri futuri | 43.940,40 | 50.500,00 | -6.559,60 |
| Totale fondi per rischi e oneri (B) | 43.940,40 | 50.500,00 | -6.559,60 |

Di cui in dettaglio:

| | |
|-----------------------------------|--------|
| ONAOSI per contenzioso dipendenti | 15.500 |
| Sanzioni accertamenti ASL Milano | 28.440 |

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 561.438 (€ 638.320 nel precedente esercizio).

Come anticipato precedentemente secondo le raccomandazione OIC, il credito TFR presso la tesoreria INPS, presente nella classificazione del bilancio dello scorso esercizio, è stato stimato sia nella rappresentazione attiva che passiva imputando direttamente a conto economico i versamenti TFR di competenza dell'esercizio, alla tesoreria INPS.

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

| | Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato |
|-------------------------------|---|
| Valore di inizio esercizio | 638.320 |
| Variazioni nell'esercizio | |
| Accantonamento nell'esercizio | -76.882 |
| Totale variazioni | -76.882 |
| Valore di fine esercizio | 561.438 |

Rappresentazione analitica movimenti TFR

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 conto dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

| | | |
|--|----------------|----------------|
| Fondo T.F.R. dipendenti presso l'azienda 2013 | 638.320 | |
| Quota in Azienda (conto economico voce B 9 c) | | 9.223 |
| Anticipi e/o erogazioni corrisposti nel periodo | | -84.537 |
| Imposta sostitutiva | | -1.568 |
| Fondo T.F.R. iscritto a bilancio al 31/12/2014 (stato patrimoniale voce C): | | 561.438 |
| Fondo T.F.R. dipendenti presso tesoreria INPS | | 612.881 |

Nella tabella si evidenzia l'importo di € 612.811 della quota attribuita alla tesoreria INPS.

Debiti

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.332.606 (€ 2.527.139 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Saldo iniziale | Saldo finale | Variazione |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| Debiti verso altri finanziatori | 654.475 | 353.574 | -300.901 |
| Debiti verso fornitori | 1.502.235 | 1.582.695 | 80.460 |
| Debiti tributari | 85.298 | 68.227 | -17.071 |
| Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale | 142.395 | 128.106 | -14.289 |
| Altri debiti | 142.736 | 200.004 | 57.268 |
| Totali | 2.527.139 | 2.332.606 | -194.533 |

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 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 superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|
| Debiti verso altri finanziatori | 654.475 | -300.901 | 353.574 | 353.574 | 0 | 0 |
| Debiti verso fornitori | 1.502.235 | 80.460 | 1.582.695 | 1.582.695 | 0 | 0 |
| Debiti tributari | 85.298 | -17.071 | 68.227 | 68.227 | 0 | 0 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 142.395 | -14.289 | 128.106 | 128.106 | 0 | 0 |
| Altri debiti | 142.736 | 57.268 | 200.004 | 200.004 | 0 | 0 |
| Totale debiti | 2.527.139 | -194.533 | 2.332.606 | 2.332.606 | 0 | 0 |

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

| | Totale | |
|--|------------------|------------------|
| Debiti per area geografica | | |
| Area geografica | | Italia |
| Debiti verso altri finanziatori | 353.574 | 353.574 |
| Debiti verso fornitori | 1.582.695 | 1.582.695 |
| Debiti tributari | 68.227 | 68.227 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 128.106 | 128.106 |
| Altri debiti | 200.004 | 200.004 |
| Debiti | 2.332.606 | 2.332.606 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

La voce non è presente nel bilancio in esame né in quello precedente

Nelle seguenti tabelle è rappresentato il dettaglio di ciascun debito:

| 5) Debiti verso altri finanziatori | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|----------------------|------------------------|--------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 353.573,64 | 654.475,24 | -300.901,60 |
| Debiti verso altri soggetti | 248.080,76 | 0,00 | 248.080,76 |
| Altri debiti finanziari | 105.492,88 | 654.475,24 | -548.982,36 |
| Totale debiti verso altri finanziatori (5) | 353.573,64 | 654.475,24 | -300.901,60 |

Nella voce altri debiti, come già evidenziato nell'attivo, viene riportato il totale dell'anticipazione ricevuta dal S.S.N. lo scorso anno relativamente alla gestione fiscale delle distinte mensili.

| 7) Debiti verso fornitori | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|----------------------|------------------------|-------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 1.582.695,60 | 1.502.234,64 | 80.460,96 |
| Fornitori Italia | 1.465.805,12 | 1.441.394,93 | 24.410,19 |
| Fatture da ricevere | 116.890,48 | 60.839,71 | 56.050,77 |
| Totale debiti verso fornitori (7) | 1.582.695,60 | 1.502.234,64 | 80.460,96 |

| 12) Debiti tributari | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|--|----------------------|------------------------|-------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 68.227,13 | 85.297,59 | 17.070,46 |
| IRES | 5.949,00 | 9.737,97 | -3.788,97 |
| IVA da versare | 0,00 | 25.837,53 | -25.837,53 |
| Erario ritenute lavoro dipendenti da versare | 50.920,47 | 40.663,40 | 10.257,07 |
| Erario per ritenute lavoro autonomo da versare | 11.062,51 | 8.965,70 | 2.096,81 |
| Debiti per imposte sostitutive | 295,15 | 92,99 | 202,16 |
| Totale debiti tributari (12) | 68.227,13 | 85.297,59 | 17.070,46 |

| 13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|----------------------|------------------------|-------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 128.105,96 | 142.395,33 | -14.289,37 |
| INPS a debito dipendenti | 21.718,59 | 26.782,85 | -5.064,26 |
| Debiti v/Enti vari | 106.387,37 | 115.612,48 | -9.225,11 |
| Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13) | 128.105,96 | 142.395,33 | -14.289,37 |

| 14) Altri debiti | ANNO CORRENTE | ANNO PRECEDENTE | DIFFERENZA |
|---|----------------------|------------------------|-------------------|
| Esigibili entro l'esercizio successivo | 200.004,03 | 142.736,41 | 57.267,62 |
| Stipendi e salari da pagare | 159.403,43 | 141.915,12 | 17.488,31 |
| Altri debiti | 40.600,60 | 821,29 | 39.779,31 |
| Totale altri debiti (14) | 200.004,03 | 142.736,41 | 57.267,62 |

Nella voce altri debiti è evidenziato il debito IVA rilevato sugli scontrini a credito emessi relativi ai rimborsi dal S.S.N. a seguito dell'emissione degli scontrini a saldo relativi emessi dalle singole farmacie al momento del pagamento avvenuto nel mese di gennaio 2016

Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 166 non presenti nello scorso esercizio. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

| | Ratei passivi | Aggio su prestiti emessi | Altri risconti passivi | Totale ratei e risconti passivi |
|---------------------------|----------------------|---------------------------------|-------------------------------|--|
| Variazione nell'esercizio | 166 | 0 | 0 | 166 |
| Valore di fine esercizio | 166 | 0 | 0 | 166 |

| E) Ratei E Risconti | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|----------------------|------------------------|-------------------|
| Ratei e risconti passivi | 165,72 | 0,00 | 165,72 |
| Ratei passivi (debito carta di credito) | 165,72 | 0,00 | 165,72 |
| Totale ratei e risconti (E) | 165,72 | 0,00 | 165,72 |

Informazioni sul Conto Economico

Valore della produzione

Il valore della produzione al 31/12/2015 è stato pari ad euro 12.431.012 con un incremento rispetto all'esercizio 2014 di euro 703.109, pari al 5,66% rispetto allo scorso esercizio.

Anche i costi diretti di produzione evidenziano un incremento di euro 548.203 che determinano un utile ante imposte di euro 317.987 con un incremento di euro 112.138. Le imposte correnti sul reddito ammontano ad euro 33.618 che sommato al rigiro delle imposte anticipate sull'utilizzo della perdita fiscale per euro 79.722 determinano il carico fiscale di competenza per l'anno 2015 pari ad euro 113.340.

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

| ANDAMENTO DELLA GESTIONE | RIFERIMENTI | esercizio 2013 | esercizio 2014 | esercizio 2015 |
|--|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| + Ricavi e proventi | Tot. A) del Conto economico | 11.894.209 | 11.727.903 | 12.431.012 |
| - Costi diretti di produzione <i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i> | Tot. B) del Conto economico al netto della voce B 10 | -11.685.478 | -11.389.309 | -11.937.512 |
| | | 208.731 | 338.594 | 493.500 |
| - Ammortamenti e svalutazioni <i>Risultato Operativo (o EBIT)</i> | Voce B10) del conto economico | -150.544 | -133.830 | -152.038 |
| | | 58.187 | 204.764 | 341.462 |
| +/- Gestione finanziaria | Tot. C) del Conto Economico | -30 | 2.744 | 4.893 |
| +/- Gestione straordinaria | Tot. E) del Conto Economico | -11.074 | -1.659 | -28.368 |
| <i>Utile ante imposte</i> | | 47.083 | 205.849 | 317.987 |
| - imposte | Voce 22) del Conto Economico | -56.196 | 67.913 | -113.340 |
| | | -9.113 | 273.762 | 204.647 |

Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività

| | Totale | | |
|---|------------|---------------|-----------|
| Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività | | | |
| Categoria di attività | | Corrispettivi | S.S.N. |
| Valore esercizio corrente | 12.231.683 | 5.709.991 | 6.521.692 |

Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La tabella non viene espressa in quanto priva di significatività

Altre voci del valore della produzione

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 199.329 (€ 176.220 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|-------------------------|-----------------------|------------------|---------------|
| Contributi contrattuali | 114.618 | 138.160 | 23.542 |
| Rimborsi assicurativi | 7.368 | 1.387 | -5.981 |
| Plusvalenze ordinarie | 1 | 11 | 10 |
| Altri ricavi e proventi | 54.233 | 59.771 | 5.538 |
| Totali | 176.220 | 199.329 | 23.109 |

Costi della produzione

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.130.744 (€ 885.616 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|---|--------------------|------------------|----------------|
| Trasporti | 5.367 | 10.384 | 5.017 |
| Energia elettrica | 55.296 | 56.406 | 1.110 |
| Acqua | 12.962 | 20.029 | 7.067 |
| Spese di manutenzione e riparazione | 69.790 | 67.956 | -1.834 |
| Servizi e consulenze tecniche | 369.271 | 554.907 | 185.636 |
| Compensi agli amministratori | 30.722 | 28.221 | -2.501 |
| Compensi a sindaci e revisori | 18.970 | 18.761 | -209 |
| Pubblicità | 3.279 | 9.728 | 6.449 |
| Spese e consulenze legali | 0 | 25.480 | 25.480 |
| Consulenze fiscali, amministrative e commerciali | 625 | 0 | -625 |
| Spese telefoniche | 31.142 | 29.241 | -1.901 |
| Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria | 18.376 | 19.757 | 1.381 |
| Assicurazioni | 42.628 | 37.415 | -5.213 |
| Spese di rappresentanza | 1.434 | 4.399 | 2.965 |
| Spese di viaggio e trasferta | 5.463 | 1.038 | -4.425 |
| Spese di aggiornamento, formazione e addestramento | 400 | 2.301 | 1.901 |
| Altri | 219.891 | 244.721 | 24.830 |
| Totali | 885.616 | 1.130.744 | 245.128 |

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 440.862 (€ 425.261 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|----------------------|--------------------|------------------|---------------|
| Affitti e locazioni | 168.330 | 169.070 | 740 |
| Concessioni comunali | 256.931 | 271.792 | 14.861 |
| Totali | 425.261 | 440.862 | 15.601 |

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 113.251 (€ 119.846 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|-------------------------|--------------------|------------------|---------------|
| ICI/IMU | 5.025 | 5.886 | 861 |
| Mensa aziendale | 59.025 | 65.218 | 6.193 |
| Minusvalenze ordinarie | 5.078 | 2.392 | -2.686 |
| Altri oneri di gestione | 50.718 | 39.755 | -10.963 |
| Totali | 119.846 | 113.251 | -6.595 |

Proventi e oneri finanziari

In relazione alla suddivisione degli interessi e altri oneri di cui all'art. 2427, punto 12 del Codice Civile la tabella seguente ne specifica la composizione per ente creditore:

| d) Proventi diversi dai precedenti | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|----------------------|------------------------|-------------------|
| Altri | 4.938,35 | 2.951,96 | 1.986,39 |
| Interessi attivi su depositi bancari | 428,02 | 906,31 | -478,29 |
| Interessi attivi da altri crediti | 4.510,33 | 2.045,65 | 2.464,68 |
| Totale proventi diversi dai precedenti (d) | 4.938,35 | 2.951,96 | 1.986,39 |

| 17) Interessi e altri oneri finanziari | Anno Corrente | Anno Precedente | Differenza |
|---|----------------------|------------------------|-------------------|
| Altri | 44,83 | 208,45 | -163,62 |
| Interessi pass debiti vs altri finanz | 44,83 | 208,45 | -163,62 |
| Totale interessi e altri oneri finanziari (17) | 44,83 | 208,45 | -163,62 |

Proventi e oneri straordinari

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile i seguenti prospetti riportano la composizione dei proventi e degli oneri straordinari

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|-----------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|
| Altri proventi straordinari | 13.276 | 11.137 | -2.139 |
| Totali | 13.276 | 11.137 | -2.139 |

| | Periodo Precedente | Periodo Corrente | Variazione |
|------------------------------|---------------------------|-------------------------|-------------------|
| Altre sopravvenienze passive | 14.933 | 39.502 | 24.569 |
| Altri oneri straordinari | 2 | 3 | 1 |
| Totali | 14.935 | 39.505 | 24.570 |

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

| | Imposte correnti | Imposte differite | Imposte anticipate | Proventi (Oneri) trasparenza |
|---------------|-------------------------|--------------------------|---------------------------|-------------------------------------|
| IRES | 18.250 | 0 | -79.722 | 0 |
| IRAP | 15.368 | 0 | 0 | 0 |
| Totali | 33.618 | 0 | -79.722 | 0 |

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

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

| | IRES | IRAP |
|---|----------|------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 0 | 0 |
| Totale differenze temporanee imponibili | 0 | 0 |
| Differenze temporanee nette | 0 | 0 |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | -133.453 | 0 |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | 79.722 | 0 |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | -53.731 | 0 |

| | Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatasi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|--|-------------------------|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| | Perdite fiscali a nuovo | 485.282 | -289.898 | 195.384 | 27,50 | 79.721 | 0 | 0 |

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

| Riconciliazione carico fiscale | Variazioni | Imponibile | Imposta |
|---|------------|-------------------|------------------|
| Risultato prima delle imposte | | 317.987,00 | 87.446,43 |
| Variazioni in aumento | | | |
| Imu | 5.886,00 | | |
| Sopravvenienze non deducibili | 40.687,00 | | |
| Spese di rappresentanza | 4.399,00 | | |
| Altre variazioni in aumento | 6.226,00 | | |
| Totale variazioni in aumento | | 57.198,00 | 15.729,45 |
| Variazioni in diminuzione | | | |
| Spese di rappresentanza | 4.399,00 | | |
| Deduzione Irap sul Personale | 1.822,00 | | |
| Imu | 1.177,20 | | |
| Altri proventi straordinari non tassabili | 5.415,00 | | |
| Totale variazioni in diminuzione | | -12.813,20 | -3.523,63 |
| Imponibile fiscale | | 362.371,80 | 99.652,25 |
| Utilizzo 80% perdite precedenti | | -289.897,44 | -79.721,80 |
| ACE | | -6.109,00 | -1.679,98 |
| imponibile fiscale al netto delle perdite e ACE | | 66.365,36 | 18.250,47 |
| | | | |
| Valore della produzione (IRAP) | | 394.062,00 | 15.368,42 |
| | | | |
| Totale imposte correnti sul reddito dell'esercizio | | | 33.618,89 |

Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'IRES e l'IRAP, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

| <i>Imposte Anticipate</i> | | | | |
|--|------------|------------|-----------|---------------|
| FONDO IMPOSTE ANTICIPATE ANNI PRECEDENTI | | | | 133.453 |
| <i>CALCOLO IMPOSTE ANTICIPATE ESERCIZIO IN CORSO</i> | | | | |
| <i>STORNO IMPOSTE ANTICIPATE ESERCIZI PRECEDENTI</i> | | | | |
| | imponibile | Ires 27,5% | Irap 3,9% | |
| Utilizzo Perdite anni precedenti | 289.897 | 79.722 | | |
| TOTALE | | 79.722 | 0 | 79.722 |
| TOTALE CREDITO PER IMPOSTE ANTICIPATE | | | | 53.731 |

Rendiconto finanziario

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dall'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

| Rendiconto Finanziario (Flusso Reddituale Con Metodo Indiretto) | Esercizio corrente | Esercizio precedente |
|--|---------------------------|-----------------------------|
| A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 204.647 | 273.762 |
| Imposte sul reddito | 113.340 | (67.913) |
| Interessi passivi/(attivi) | (4.893) | (2.744) |
| 1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione | 313.094 | 203.105 |
| <i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | | |
| Accantonamenti ai fondi | 0 | 43.500 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 152.038 | 132.542 |
| Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari | 0 | 1.288 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | 152.038 | 177.330 |
| 2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn | 465.132 | 380.435 |
| <i>Variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 39.351 | (27.715) |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 269.680 | (122.309) |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | 80.460 | 122.605 |
| Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi | (1.384) | (10.135) |
| Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi | 166 | 0 |
| Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto | (494.292) | (112.112) |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | (106.019) | (149.666) |
| 3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn | 359.113 | 230.769 |
| <i>Altre rettifiche</i> | | |
| (Utilizzo dei fondi) | (83.442) | (483.574) |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | (83.442) | (483.574) |
| Flusso finanziario della gestione reddituale (A) | 275.671 | (252.805) |
| B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |

| | | |
|--|------------------|------------------|
| <i>Immobilizzazioni materiali</i> | | |
| (Flussi da investimenti) | (91.439) | (13.875) |
| <i>Immobilizzazioni immateriali</i> | | |
| (Flussi da investimenti) | (52.562) | (3.764) |
| <i>Immobilizzazioni finanziarie</i> | | |
| <i>Attività finanziarie non immobilizzate</i> | | |
| (Flussi da investimenti) | 0 | (200.000) |
| <i>(Acquisizione) o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i> | 0 | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B) | (144.001) | (217.639) |
| C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| <i>Mezzi di terzi</i> | | |
| Accensione finanziamenti | 0 | 652.295 |
| (Rimborso finanziamenti) | (300.901) | 0 |
| <i>Mezzi propri</i> | | |
| (Rimborso di capitale a pagamento) | (138.001) | 0 |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (438.902) | 652.295 |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (307.232) | 181.851 |
| Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio | 1.202.422 | 1.020.571 |
| Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio | 895.190 | 1.202.422 |

Altre Informazioni

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile:

| ANNO 2012 | ANNO 2013 | ANNO 2014 |
|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| TOTALE 45 | TOTALE 44 | TOTALE 45 |
| 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 |
| 3 Imp..Amm.Ve | 3 Imp..Amm.Ve | 3 Imp..Amm.Ve |
| 8 Direttori F.Cia | 7 Direttori F.Cia | 8 Direttori F.Cia |
| 14 Farm.Collab. | 14 Farm.Collab. | 14 Farm.Collab. |
| 16 Commessi | 16 Commessi | 15 Commessi |
| 1 Addetta Pulizie | 1 Addetta Pulizie | 1 Addetta Pulizie |
| 1 ESTETISTA (Tempo Det.) | 1 ESTETISTA (Tempo Det.) | 2 ESTETISTE (Tempo Det.) |

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

| | Valore |
|--|--------|
| Compensi a amministratori | 28.221 |
| Compensi a sindaci | 18.761 |
| Totale compensi a amministratori e sindaci | 46.982 |

Revisione contabile

La revisione contabile è stata assegnata al collegio sindacale

Categorie di azioni emesse dalla società

Non esistono diverse categorie di Azioni emesse dalla società.

Titoli emessi dalla società

Non esistono titoli emessi dalla società

Strumenti finanziari

Non esistono strumenti finanziari emessi dalla società

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile:

- Comune di Cinisello Balsamo concluse con normali condizioni di mercato, si conferma che non vi sono informazioni da fornire

Si evidenziano comunque le operazioni intervenute con dette parti:

- Con il Comune di Cinisello sono state intrattenute attività di incasso nelle Farmacie per suo conto riferite alle rette della refezione scolastica, con il riconoscimento all'Azienda del corrispettivo per l'attività svolte, e la vendita di prodotti farmaceutici.
- Con la Nord Milano Ambiente S.p.a. si sono intrattenute rapporti relativi alla raccolta e smaltimento dei rifiuti anche speciali.
- Con l'Azienda Speciale nido si sono avuti rapporti relativi alla fatturazione dei servizi amministrativi svolti per conto della stessa
- Al Comune di Cinisello Balsamo sono stati liquidati canoni concessori per l'utilizzo delle licenze delle Farmacie Comunali.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Ai sensi dell'art. 2428 c. 3 n. 5 CC, si precisa che in data 3 febbraio 2016, a seguito di analisi in merito alla scadenza del contratto di locazione della farmacia comunale 8, tenuto conto della nuova richiesta di locazione, si è provveduto all'acquisto dei locali nella medesima pianta organica per il trasferimento della farmacia comunale 8.

L'amministratore Unico
Pasquale Lacagnina



Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE S.P.A.

Sede in Cinisello Balsamo - via Verga , 113

Capitale Sociale versato Euro 1.260.000,00 Iscritta alla C.C.I.A.A. di MILANO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 07945280969

Partita IVA: 07945280969 - N. Rea: 1992668

Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di revisione legale dei conti

Signori Soci della Azienda Multiservizi e Farmacie S.p.a.

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella parte prima la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39" e nella parte seconda la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

Parte prima

Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39

a) abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Società Azienda Multiservizi e Farmacie S.p.a., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

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' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile.

b) abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

c) riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società Azienda Multiservizi e Farmacie S.p.a. al 31/12/2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione



Parte seconda
Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 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.
2. In particolare:
 - Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
 - Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale
3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, ed in particolare, sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale
4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali.
5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
7. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
8. Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, che è stato messo a nostra disposizione rinunciando ai termini di cui all'art. 2429 c.c., in merito al quale riferiamo quanto segue:
Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2015 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. n. 39/2010 rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
9. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
10. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 204.647 e si riassume nei seguenti valori:

| | | |
|---|-------------|----------------|
| Attività | Euro | 4.765.752 |
| Passività | Euro | 2.938.150 |
| - Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio) | Euro | 1.622.955 |
| - Utile (perdita) dell'esercizio | Euro | 204.647 |
| Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine | Euro | |

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

| | | |
|---|-------------|----------------|
| Valore della produzione (ricavi non finanziari) | Euro | 12.431.012 |
| Costi della produzione (costi non finanziari) | Euro | 12.089.550 |
| Differenza | Euro | 341.462 |
| Proventi e oneri finanziari | Euro | 4.893 |
| Rettifiche di valore di attività finanziarie | Euro | |
| Proventi e oneri straordinari | Euro | (28.368) |
| Risultato prima delle imposte | Euro | 317.987 |
| Imposte sul reddito | Euro | 113.340 |
| Utile (Perdita) dell'esercizio | Euro | 204.647 |

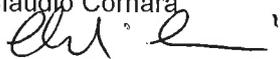
11. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile; punto 5, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento per Euro 10.642,71 e altri oneri pluriennali pari ad € 119.149,82
12. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
13. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2015, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione del risultato.

Cinisello Balsamo, 13 aprile 2016

Il Collegio Sindacale

Dr. Claudio Cornara

(Presidente)



Dr.ssa Gabriella Brambati

(Sindaco Effettivo)



Dr. Massimo Ciocia

(Sindaco Effettivo)

