

Un luogo di ascolto e consiglio
per dedicarti alla cura
della tua salute.

comfy
con un sorriso che
tutti gli anni d'età.

FarmaciaComunes
Salute
Bellezza
Benessere

Svela la tua bellezza
COSMES

Ritro
NATURALE

Bilancio d'esercizio

ANNO 2019

INDICE



Relazione sulla Gestione

Bilancio formato “xbrl”

Nota integrativa al Bilancio

Relazione della Società di Revisione e del Collegio Sindacale



AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE SPA

Società per Azioni a Socio Unico - Capitale Sociale versato Euro 1.260.000,00 i.v.

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

Codice Fiscale e Partita Iva 07945280969

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

N° iscrizione Registro Imprese MI: 07945280969 - N° Rea MI-1992668

Società soggetta ad attività di direzione e coordinamento da parte del Comune di Cinisello B.

RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO AL 31/12/2019

Signori Azionisti,

Come ogni anno regolarmente, sul finire del primo trimestre, società come la nostra e tutte quelle altre parificabili ad AMF si trovano a dover stilare la relazione di accompagnamento al Bilancio per l'anno precedente, questa volta purtroppo è successo al tempo del Corona Virus. L'evento non è di poco conto, gli accadimenti di questi ultimi mesi, si sente da più parti, segneranno la storia a livello mondiale, trasformando e riformando gli usi e i costumi delle genti: **nientemeno che il modo di vivere!!**

Il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione per **l'anno 2019**, formato dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota integrativa, è stato redatto con l'osservanza delle disposizioni previste dal Codice civile.

SITUAZIONE AZIENDALE

Il bilancio della vostra Società chiuso al 31 dicembre che sottopongo per l'esame ed approvazione, presenta **un utile di esercizio di € 559.695**, dopo aver effettuato ammortamenti per € 318.152. Le imposte correnti a carico dell'esercizio sono quantificate in € 197.937. I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del C.C. sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, non si sono verificati eventi che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis secondo comma, e 2423 quinto comma del Codice Civile.

CONDIZIONI OPERATIVE

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

SEMPRE APERTA **7GG/7GG** **→ 24 ORE SU 24**

FARMACIA 5

VIALE FULVIO TESTI (C/O CARREFOUR)

ORARIO CONTINUATO **7GG/7GG** **→ DAL LUNEDÌ ALLA DOMENICA DALLE 8.30 ALLE 19.30**

FARMACIA 1

VIALE RINASCITA 80

ORARIO CONTINUATO **6GG/7GG** **→ DAL LUNEDÌ AL SABATO DALLE 8.30 ALLE 19.30**

FARMACIA 6

VIA MONTE GRAPPA 124

FARMACIA 7

VIA XXV APRILE 172

FARMACIE DI QUARTIERE **→ DAL LUNEDÌ AL VENERDÌ DALLE 8.30 ALLE 12.30 E DALLE 15.30 ALLE 19.30**

FARMACIA 2

LARGO MILANO 23

FARMACIA 3

VIA MARCONI 121

FARMACIA 4

VIA GRAN SASSO 30

FARMACIA 8

VIA FRIULI 22

FARMACIA 9

VIA BRUNELLESCHI 39/C

Oltre a **CENTRO SALUTE E BELLEZZA** attivo presso la Farmacia 1, è attivo per esclusivi servizi di estetica e cura del corpo, il **PUNTO BELLEZZA** presso la Palestra HOMEFIT di via Carducci 3.

Si specifica che il servizio "7 giorni su 7" della Farmacia 1 è svolto ad esclusione del periodo estivo (da metà luglio a metà settembre) e che nel periodo primaverile ed estivo è stato sperimentato il prolungamento dell'orario di apertura per due farmacie, F1 e F6, fino alle ore 20.00.

Dal punto di vista delle condizioni operative è inoltre da segnalare la criticità occorsa per la Farmacia 5 di Viale Fulvio Testi che, a causa di lungaggini e problematiche insorte nell'iter autorizzativo, **accordatoci a sprazzi da parte dell'ufficio tecnico comunale**, ha visto protrarsi ben oltre i tre mesi inizialmente preventivati i lavori di ristrutturazione della Farmacia, ridimensionando notevolmente il livello di servizio che, tuttavia, grazie all'impegno del personale ha continuato ad operare a battenti aperti pur in presenza di cantiere.

ANDAMENTO DEL MERCATO

Sul fronte del mercato i dati aggiornati e disponibili sono quelli diffusi dall'AIFA il 29/03/2019 sul Monitoraggio della Spesa Farmaceutica Nazionale e Regionale (**gennaio / novembre 2019**) nel quale si legge:

- La spesa farmaceutica convenzionata netta a carico del SSN nel periodo Gennaio-Novembre 2019 calcolata al netto degli sconti, della compartecipazione totale (ticket regionali e compartecipazione al prezzo di riferimento) e del pay-back 1,83% versato alle Regioni dalle aziende farmaceutiche, si è attestata a 7.137,6 mln di €, evidenziando un decremento rispetto a quello dell'anno precedente (-26,2milioni di euro)
- I consumi, espressi in numero di ricette (524,9 milioni di ricette), mostrano un calo (-1,0%) rispetto al 2018; anche l'incidenza del ticket si riduce (-1,5%). Parallelamente si osserva un incremento dello 0,6% (+118,5 milioni) delle dosi giornaliere dispensate.

Rispetto a questo trend nazionale anche i dati a livello regionale mostrano un allineamento della reportistica. Si sottolinea come l'attuale sistema di remunerazione della filiera distributiva del farmaco, basata su quote di spettanza percentuali, non modificano sostanzialmente la marginalità della farmacia (**parità di volumi=parità di guadagni**).

Vi segnalo inoltre che nel territorio cittadino si sono aggiunte le aperture di una nuova farmacia e di una nuova para-farmacia che hanno inevitabilmente alterato – decurtandolo certamente - il mercato di riferimento aziendale.

Il combinato disposto tra la riduzione del mercato nazionale, l'aumento di competitività sul fronte cittadino delle farmacie private, anche con politiche di prezzo al ribasso, le problematiche operative che hanno caratterizzato il servizio e i risultati economici della Farmacia 5 (storicamente punto vendita aziendale dai maggior introiti, che nell'anno 2019 ha registrato un **-8%** sul fatturato rispetto al 2018) **ha ingenerato sostanzialmente la riduzione di ricavi**.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE

Signori Azionisti,

l'attività della Vostra azienda si è basata per tutto il 2019 su una gestione dinamica e coerente, foggata e capace di mantenere gli utili aziendali pur nella contrazione del fatturato dato e per i motivi sovraesposti. Il costante confronto tra la dirigenza, il personale di sede, gli apicali con il personale tutto della Farmacia, ha permesso di monitorare attentamente l'attività e apportare via-via gli opportuni interventi per ovviare alle problematiche emerse nel corso dell'anno. AMF ha agito in piena coerenza e nel **rispetto di una VISION AZIENDALE** che definisce il nostro fare e l'agire nel Territorio, per rendere più vantaggioso il risultato aziendale che miglior gradimento dei Cittadini che ci premiano con la loro fiducia.

LA NOSTRA VISION AZIENDALE

Vogliamo, al meglio delle nostre capacità, gestire un'Azienda

→ orgogliosa di essere Cittadina

- prendendoci cura dei nostri Cittadini, che sono più che clienti
- prestando attenzione al Territorio e alle sue peculiarità
- volendo essere percepiti come Bene Comune

→ redditizia per l'Amministrazione che la controlla

- operando con trasparenza sulle scelte e le azioni di indirizzo
- ottimizzando la gestione economica
- perseguendo una profonda efficienza operativa

→ utile al Cittadino che la utilizza

- facendoci carico dei bisogni che emergono
- offrendo ottimi servizi, in linea con i tempi e le necessità
- operando con alta professionalità, disponibilità e cortesia

La linea gestionale dell'Azienda è stata particolarmente incisiva su:

- presidio continuo e risoluto dei risultati di fatturato**, orientando il controllo della redditività vs. quei settori merceologici, ovvero spingendo verso la modifica del mix di assortimento merceologico a favore delle categorie a maggior marginalità
- formazione di tutti i dipendenti** sia su argomenti professionali utili per il consiglio all'utenza (etica del lavoro), sia su aspetti più attinenti al marketing, al visual merchandising e alle dinamiche organizzative conseguenti
- inserimento di nuovi dipendenti** con riscontro conseguente di riduzione dell'età media, inserimento di nuove figure professionali specialistiche, con continua attivazione di procedure di job rotation e turn over
- implementazione di nuovi servizi alla clientela** (tra gli altri, il grande successo del servizio infermieristico, in sede e a domicilio, nel pieno della sua implementazione) e l'ampliamento degli orari di apertura delle farmacie
- sviluppo dell'attività di comunicazione esterna** volta soprattutto alla divulgazione di argomenti inerenti la tutela della salute, il benessere e la prevenzione, utilizzando soprattutto i canali social
- la ricerca di nuove linee di business** con il potenziamento della business unit dedicata alle vendite on line (con un marchio ad hoc e su piattaforma internazionali)
- gestione sempre maggiormente centralizzata degli acquisti**
- attività di rafforzamento e consolidamento della struttura organizzativa**, con particolare riferimento alla gestione dei rischi e dei processi attuati per presidiare le aree sensibili ai sensi del D.Lgs. 231/01
- gestione della contabilità industriale** con il sistema dell'ABC, activity base costing

Questa sinergia di interventi ha contribuito alla creazione di un sistema gestionale coordinato che, a valle dell'analisi delle singole voci di bilancio, ha portato **all'aumento di tutte le voci di profitto che era possibile aumentare e alla razionalizzazione di tutte le voci di costo che era possibile razionalizzare**, in modo proporzionale alle necessità di gestione operativa base ed essenziale.

BILANCIO DI RESPONSABILITÀ SOCIALE D'IMPRESA, INTERNA ED ESTERNA

Oltre alle normali finalità di relazione precipe del presente documento, questa sezione è pubblicata in diretta attuazione dell'Art 6c3d) del D.Lg. n. 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica". Infatti, come già previsto dal Bilancio di Previsione aziendale, per aumentare una positiva incidenza di sviluppo etico sul territorio AMF ha, in linea con quanto avvenuto nell'esercizio 2018, ampiamente utilizzato risorse a sostegno di attività **A TUTELA DELLA SALUTE** e **PER IL BENESSERE DEI CITTADINI**, nonché iniziative volte alla **PREVENZIONE DELLE MALATTIE**, e ancora **AL SOSTEGNO DEI FABBISOGNI DELLE FASCE PIÙ DEBOLI**.

In particolare le voci di bilancio "Erogazioni liberali e Sponsorizzazioni" sono state, nel 2019, pari ad € 40.909.

L'Attività Sociale di AMF del 2019 - oggetto di una pubblicazione dedicata in un sintetico apposito opuscolo "BILANCIO SOCIALE", già recapitata in modo diffuso al domicilio di tutti i cittadini cinisellesi - si è svolta su quattro filoni distinti:

➤ **ATTIVITÀ SOCIALI 2019**

✓ **Progetti scuola**

Sosteniamo i progetti di educazione alla salute e al benessere ideati dall'Assessorato all'Istruzione per le agenzie educative della Città (scuole e oratori)

✓ **Bando sport**

Contribuiamo alla realizzazione di progetti di educazione motoria nelle scuole dell'infanzia (Yoga1 Rugby, Ginnastica artistica e Danza) curati dall'Assessorato allo Sport e realizzati dalle Associazioni sportive del Territorio

✓ **Giornata della prevenzione oncologica**

Partecipiamo alla Settimana nazionale di Prevenzione Oncologica organizzata dalla LILT offrendo gratuitamente controlli di prevenzione senologica, dermatologica e cardiovascolare

✓ **Bonus bebè**

Finanziamo l'iniziativa che il Comune ha introdotto per tutte le famiglie con un nuovo nato: un Bonus da 100 € per i prodotti dell'infanzia e una scontistica che avvantaggia la famiglia per un anno

✓ **Pasti o domicilio**

Gestiamo la riscossione dei buoni pasto legati al progetto, in collaborazione con il Comune, le Associazioni del Tavolo Povertà, la RSA Il Sole e Cir Food

➤ **CONTRASTO ALLA POVERTÀ SANITARIA**

✓ **Una farmacia una famiglia**

Sosteniamo le famiglie in difficoltà individuate dal Servizio Sociale comunale e dalla Caritas fornendo gratuitamente i nostri prodotti

✓ **Banco Farmaceutico**

Aderiamo alla Giornata Nazionale di raccolta farmaci in collaborazione con la Compagnia delle Opere e Federfarma

✓ **Giornata mondiale dei diritti dell'infanzia**

Aderiamo alla Giornata Mondiale dei diritti dell'infanzia in collaborazione con la Fondazione Rava. I prodotti raccolti, nel 2019, sono stati destinati al Centro Aiuto alla Vita e al Centro di Ascolto San Giuseppe

✓ **Giornata della farmacia solidale**

Con l'aiuto dei ragazzi delle scuole cittadine raccogliamo farmaci, materiale da medicazione, prodotti per l'igiene e alimenti per bambini destinati alle Associazioni di Volontariato della Città

➤ **ATTIVITÀ CITTADINE**

✓ **Estate anziani**

Collaboriamo con il Comune e AUSER alle diverse attività e investiamo per garantire il servizio gratuito di consegna dei farmaci a domicilio

✓ **StraCinisello**

Siamo presenti e contribuiamo economicamente da anni alla corsa non competitiva

organizzata dai volontari ASDDS e AVIS

✓ **Beni comuni da salvaguardare**

Abbiamo reso possibile la stipula di un'assicurazione personale per i cittadini e volontari che operano in azioni di salvaguardia dei Beni Comuni

➤ **BELLEZZA BENE COMUNE**

AMF ha prodotto una nuova linea di cosmetica con ingredienti di origine naturale.

Si tratta di prodotti di grande qualità per la bellezza e la cura del viso, studiati appositamente per contrastare l'invecchiamento della pelle.

I nostri cosmetici migliorano anche la bellezza del territorio: AMF ha deciso di destinare una quota % dei ricavi alla tutela del verde cittadino per ogni prodotto venduto. La nuova linea di cosmetica AMF, dove natura e scienza si incontrano, contribuirà a migliorare l'ambiente cittadino.

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

- ✓ sostegno alla Casa dell'Accoglienza e all'Ambulatorio del Centro Vincenziano attraverso appositi accordi e convenzioni specifiche
- ✓ sostegno alle attività logistiche del Social Market che utilizza, per le operazioni di approvvigionamento e trasporto il mezzo di AMF.

È inoltre proseguita la realizzazione di **attività gratuite di educazione sanitaria** in Farmacia tra le quali:

- ✓ rilevazione del peso e impedenziometria
- ✓ rilevazione della glicemia e della colesterolemia
- ✓ analisi del capello e della pelle
- ✓ analisi della postura relativamente all'appoggio plantare
- ✓ screening della capacità uditiva
- ✓ attività di informazione e consulenza sull'igiene dentale
- ✓ consulenza sulla cosmesi e la medicina naturale
- ✓ prove gratuite relative ai servizi di riflessologia plantare e shiatsu.

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'ASST Nord Milano per gli H. di Cinisello e Sesto S.G.
- ✓ il servizio (CUP) di prenotazione delle visite specialistiche sulle strutture del SSN

ANALISI DELLA GESTIONE

Il valore della produzione al 31.12.2019 è stato pari ad € 13.505.491 con un decremento di € 79k pari allo 0,59% rispetto allo scorso esercizio, che evidenziava invece un incremento del 2.36% rispetto al 2017.

I costi della produzione ammontano ad € 12.417.478 con un decremento di € 174.923 pari al 1,40% rispetto al 2018.

Il decremento del volume d'affari di soli 79k €, è stato compensato dal minor valore dei costi della produzione di circa € 174k rispetto allo scorso esercizio, **che hanno determinato un incremento del Margine Operativo Lordo di circa € 95k** che al netto degli ammortamenti, oltre alla gestione finanziaria, rileva un risultato prima delle imposte di € 757.632 con un incremento rispetto allo scorso anno di € 3.965.

Le imposte correnti sul reddito ammontano ad € 197.937 che determinano il carico fiscale di competenza per l'anno 2019 pari al 23,13% con una diminuzione in percentuale rispetto allo scorso esercizio di 2.02 punti,

presentando un utile netto pari a € 559k rispetto a € 541k rilevati lo scorso anno.

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

ANDAMENTO DELLA GESTIONE	RIFERIMENTI	esercizio 2017	esercizio 2018	esercizio 2019
+ Ricavi e proventi	Tot. A) del Conto economico	13.264.018	13.584.614	13.505.491
- Costi diretti di produzione	Tot. B) del Conto economico al netto della voce B 10	-12.373.503	-12.591.401	-12.417.478
<i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>		<i>890.515</i>	<i>993.213</i>	<i>1.088.013</i>
- Ammortamenti e svalutazioni	Voce B10) del conto economico	-200.862	-227.238	-318.152
Risultato Operativo (o EBIT)		<i>689.653</i>	<i>765.975</i>	<i>769.861</i>
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	4.748	-12.308	-12.229
+/- Gestione straordinaria	Tot. E) del Conto Economico	0	0	0
<i>Utile ante imposte</i>		<i>694.401</i>	<i>753.667</i>	<i>757.632</i>
	% incidenza imposte	27,78	28,15	26,13
- imposte	Voce 22) del Conto Economico	-192.929	-212.146	-197.937
		501.472	541.521	559.695

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 2017	esercizio 2018	esercizio 2019
Tasso di rendimento del Capitale Netto		27,00	25,68	23,32
Calcolato sui seguenti elementi:				
Utile netto	Voce 23) del Conto economico	501.472	541.521	559.695
Patrimonio Netto	Tot. A) dello stato Patrimoniale al netto del risultato di esercizio	1.857.452	2.108.922	2.400.444

ROI (Return On Investment)	RIFERIMENTI	esercizio 2017	esercizio 2018	esercizio 2019
Tasso di rendimento del Capitale Investito		11,06	12,20	11,63
Calcolato sui seguenti elementi:				
Risultato Operativo	Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico	689.653	765.975	769.861
Attività medie nette (-) immobilizzazioni finanziarie	Tot. Attivo al netto della voce B III	6.233.834	6.276.392	6.619.389

ROS (Return on Sales)	RIFERIMENTI	esercizio 2017	esercizio 2018	esercizio 2019
Tasso di redditività delle vendite Calcolato sui seguenti elementi:		5,20	5,64	5,70
Risultato Operativo	Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico	689.653	765.975	769.861
Fatturato netto	Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico	13.264.018	13.584.614	13.505.491

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 2017	esercizio 2018	esercizio 2019
Calcolato sui seguenti elementi:		6,71	7,31	8,06
Margine Operativo Lordo	M.O.L.	890.515	993.213	1.088.013
Fatturato netto	Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico	13.264.018	13.584.614	13.505.491

Anche il margine operativo conferma il processo di ristrutturazione intrapreso sull'andamento della gestione.

GESTIONE FINANZIARIA

La posizione finanziaria netta è di seguito evidenziata.

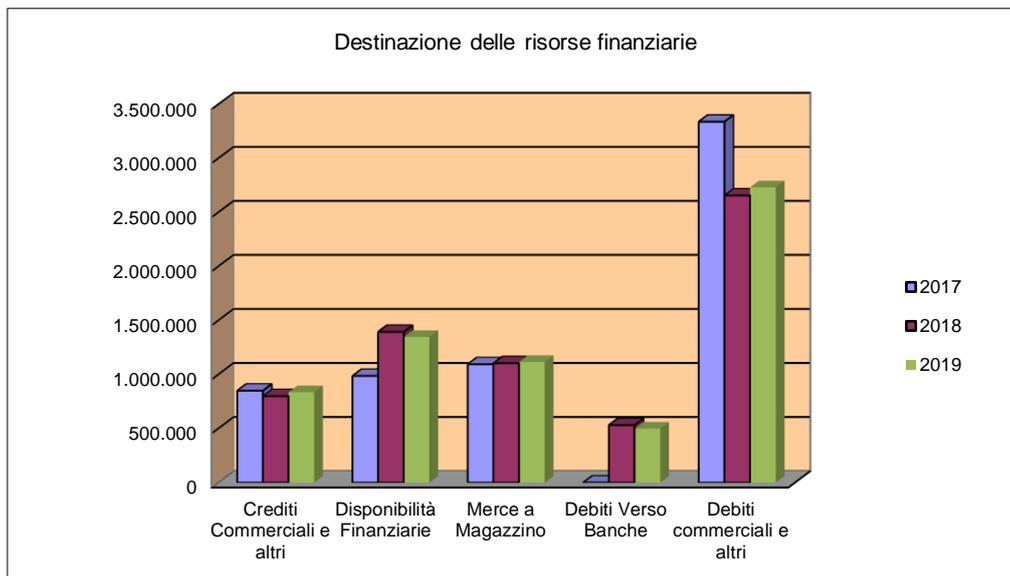
POSIZIONE FINANZIARIA	RIFERIMENTI	esercizio 2017	esercizio 2018	esercizio 2019
Crediti Commerciali e altri	Attivo C II) Stato Patrimoniale	850.488	799.620	835.940
Titoli	Attivo C III) - Attività finanziarie non costituenti immobilizzi	200.000	-	-
Disponibilità Finanziarie	Attivo C IV) Stato Patrimoniale	987.035	1.394.921	1.347.341
Totale attivo corrente		2.037.523	2.194.541	2.183.281
Obbligazioni	Passivo DI) Stato Patrimoniale			
Debiti Verso Banche	Passivo DIV) Stato Patrimoniale	-	531.795	499.999
Debiti verso finanziatori a medio	Passivo DIII) + DV) Stato Patrimoniale	-	-	-
Debiti commerciali e altri	Passivo da DVI) a DXIV) Stato Patrimoniale	3.339.353	2.657.392	2.731.869
Totale Debiti		3.339.353	3.189.187	3.231.868
Differenza		- 1.301.830	- 994.646	- 1.048.587
Merce a Magazzino	Attivo CI) Stato Patrimoniale	1.095.197	1.104.443	1.115.647
Posizione Finanziaria Netta		- 206.633	109.797	67.060

Il prospetto sopra riportato fornisce una **visione comparata tra le attività e le passività correnti**, dal quale emerge che **il recupero del saldo negativo relativo al 2017 è ormai consolidato**, anche se il saldo finale al 31 dicembre 2019 evidenzia una flessione rispetto all'esercizio precedente di circa € 43k, (dovuta sostanzialmente agli investimenti di ristrutturazione totale della Farmacia 5), che hanno determinato una riduzione dell'attivo corrente di 11k €. I debiti verso banche sono rappresentati dal **mutuo** sottoscritto lo scorso anno per l'acquisto di due immobili commerciali in cui viene svolta l'attività di farmacia, la riduzione di circa 32k € è relativa al rimborso della rate di mutuo pagate.

Gli investimenti programmati hanno determinato un aumento dei debiti commerciali che evidenziano un incremento di 74k €, importo residuo dell'importante ristrutturazione della Farmacia 5. La differenza tra componenti positive e negative, rispetto al precedente esercizio evidenzia un incremento di circa 43k €.

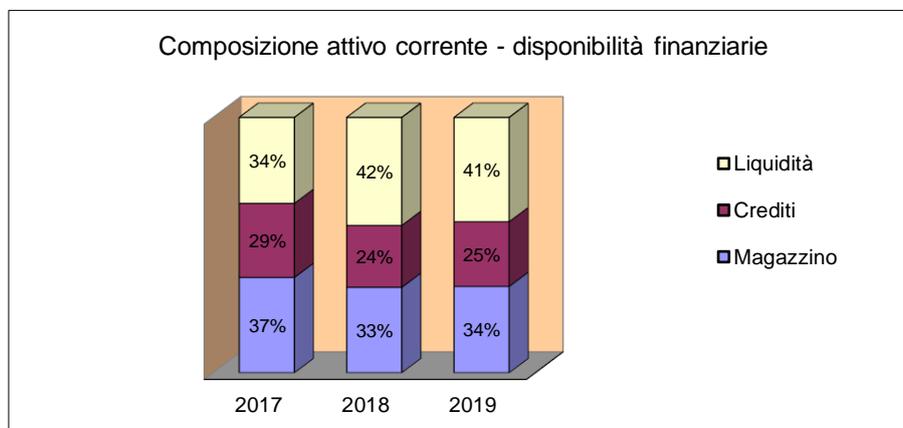
La situazione debitoria, nonostante i gravosi impegni degli ultimi due anni, evidenzia un **minor debito complessivo** di 107k €. **Le rimanenze di magazzino** incrementate di 11k € rapportate alla differenza tra debiti e crediti determinano il risultato finale di 67k €.

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:

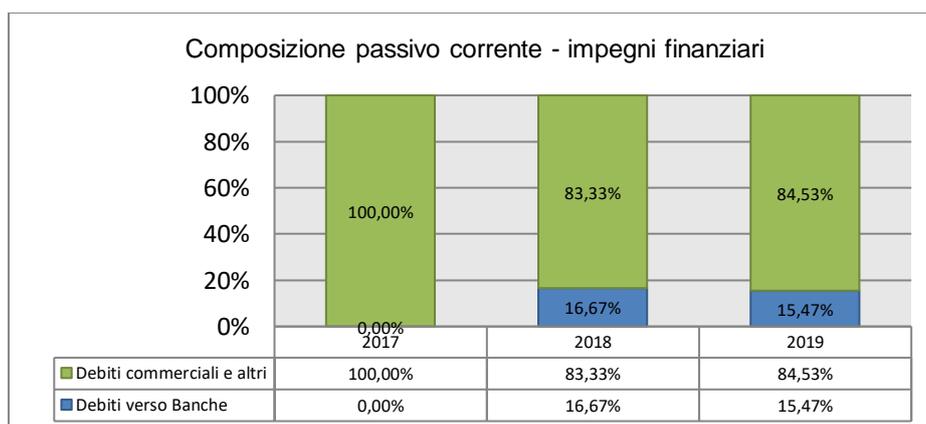


La situazione finale che ne emerge è che la società è riuscita anche in questo esercizio a mantenere, *di fatto*, un risultato positivo combinando i fattori specifici della gestione patrimoniale/finanziaria. Per evidenziare, anche visivamente, le variazioni intervenute riteniamo sia utile ricorrere ai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

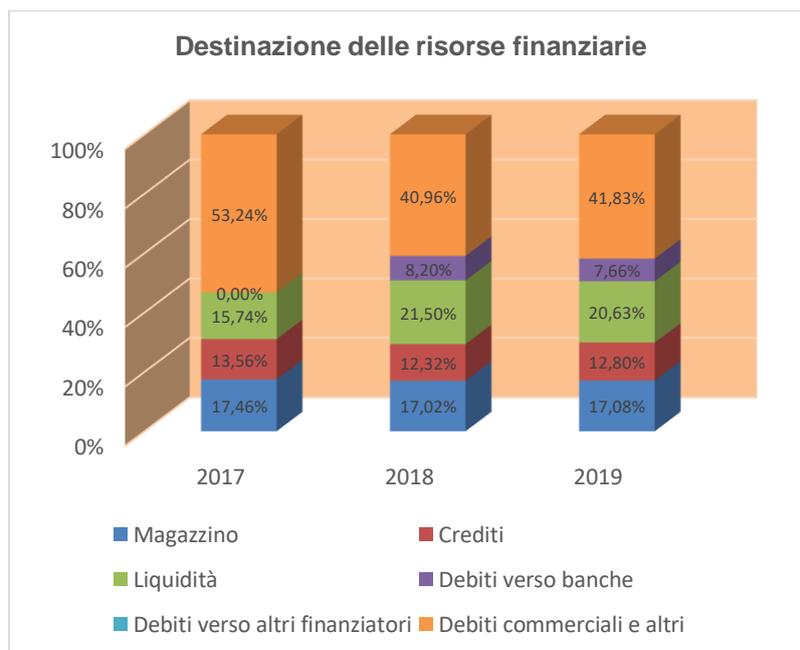
➤ **Nel primo** viene evidenziata la composizione percentuale delle disponibilità finanziarie.



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



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



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

CASH FLOW	esercizio 2017	esercizio 2018	esercizio 2019
Utile Netto	501.472	541.521	559.695
Ammortamenti e Svalutazioni	200.862	227.238	318.152
Accantonamento TFR	99.583	96.464	99.625
Risorse Finanziarie prodotte	801.917	865.223	977.472

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

Il livello di indebitamento rispetto agli ultimi due esercizi, tenuto conto degli importanti investimenti effettuati, si attesta al 1,24% con una flessione dello 0,13% rispetto all'esercizio precedente. Nei tre anni rappresentati si evidenzia la consolidata solidità patrimoniale della società, tenuto conto gli importanti investimenti effettuati negli ultimi due anni.

LIVELLO DI INDEBITAMENTO	esercizio 2017	esercizio 2018	esercizio 2019
Mezzi di Terzi (Tot. Passivo al netto Patrimonio netto)	3.874.910	3.625.949	3.659.250
Mezzi Propri (Patrimonio netto a fine esercizio)	2.358.924	2.650.443	2.960.139
Rapporto di indebitamento	1,64	1,37	1,24

VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE

Questa sezione sostituisce, in diretta attuazione dell'Art 6 c2 del D.Lg. n. 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica", la sezione "Informazioni relative ai rischi ed alle incertezze" delle precedenti relazioni ed integra quanto previsto in ottemperanza agli obblighi di legge, a seguito dell'introduzione del D. Lg. 32/07.

Si evidenzia come AMF utilizzi **strumenti** di valutazione economico-finanziario **di tipo previsionale** (budget di

esercizio e budget degli investimenti) mentre, a consuntivo approvati con cadenza annuale, un Bilancio di Esercizio e prospetti di **rendiconto finanziario**.

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

Pertanto AMF conseguentemente, in attuazione di quanto sopra, tiene via -via aggiornato un prospetto della gestione finalizzato a rappresentare l'andamento economico-patrimoniale nel periodo ricompreso nell'esercizio.

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

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

A causa delle difficoltà nel prevedere dimensione e durata dei cicli economici oggi, in generale, unitamente all'incertezza per gli effetti economici presumibili e correlati all'emergenza sanitaria per la diffusione del virus Covid-19, **AMF non può fornire alcuna assicurazione circa gli andamenti futuri della domanda, o dell'offerta dei prodotti venduti**.

Rischi esterni

Il panorama competitivo che caratterizza il Territorio nel quale opera AMF è profondamente dinamico, e nel 2019, come segnalato, si sono registrati numerosi segnali di un rinnovato sforzo competitivo da parte degli attori privati del mercato, anche con **"attrazione"** dei medici di base in ambulatori vicini alle, **di loro**, farmacie.

Rischi interni

Il sistema di controllo interno e di gestione dei rischi di AMF è costituito dall'insieme di regole e procedure volte a consentire, attraverso un adeguato processo di identificazione, misurazione e monitoraggio dei principali rischi interni, in sintonia con una conduzione d'impresa coerente agli indirizzi e obiettivi aziendali definiti dall'Amministratore Unico e perseguiti nella gestione dal Direttore Generale.

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

Sul fronte dell'efficienza e dell'efficacia dei processi si prospetta una certa incertezza legata alle possibili conseguenze sul fronte operativo per l'emergenza sanitaria in atto e come nel prosieguo meglio focalizzata.

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 ed opera in **completa autonomia** all'interno delle proprie disponibilità finanziarie.

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

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

VERIFICA REQUISITI DELL'"IN-HOUSE PROVIDING"

In relazione alla necessità di verificare i requisiti dell'"in-house providing" rinvenibili, in primo luogo nella disciplina del D.Lgs. 50/2016 Codice dei contratti pubblici (CdA) e nel D.Lgs. 175/2016 Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica (TUSP), e quanto allo Statuto Aziendale, art. 4.4 che prevede espressamente

"Oltre l'ottanta per cento del fatturato aziendale deve essere effettuato nello svolgimento dei compiti di cui al comma 4.1." si fornisce la seguente riclassificazione del Fatturato Aziendale.

Attività Aziendali in diretta emanazione dei Compiti previsti dal comma 4.1 dello Statuto Aziendale	Fatturato generato	% sul TOT	Riferimenti Conto Economico
- la gestione di farmacie, comprendente la vendita di specialità medicinali, prodotti galenici, prodotti para farmaceutici, omeopatici, presidi medico-chirurgici, articoli sanitari, alimentari per la prima infanzia, prodotti dietetici speciali, complementi alimentari, prodotti apistici, integratori della dieta, erboristeria, apparecchi medicali ed elettromedicali, cosmetici ed altri prodotti normalmente in vendita nelle farmacie; la produzione di prodotti officinali, omeopatici, di prodotti di erboristeria, di profumeria, dietetici, integratori alimentari e di prodotti affini ed analoghi; l'effettuazione di test di auto - diagnosi e di servizi di carattere sanitari o rivolti all'utenza; - la preparazione, la dispensazione e la distribuzione delle specialità medicinali, veterinarie e dei preparati galenici, officinali e magistrali, omeopatici di erboristeria, di ogni altro prodotto proprio della medicina naturale e dei prodotti di cui alla tabella dell'allegato 9 del D.M. n. 375 del 04.08.1988 e successive modificazioni; la vendita al pubblico di prodotti parafarmaceutici e dietetici, cosmetici e per l'igiene personale, nonché di integratori alimentari e di alimentari speciali; la fornitura di materiale di medicazione, di presidi medico chirurgici, di reattivi e diagnostici, di apparati protesici e apparecchi elettromedicali;	12.576.165 €	93,12%	A) VALORE DELLA PRODUZIONE 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni A) VALORE DELLA PRODUZIONE 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
- la gestione di servizi ed attività legate al mantenimento e alla cura del benessere fisico e psichico della persona;	172.471 €	1,28%	
- la gestione della distribuzione all'ingrosso, anche al di fuori del territorio comunale, di specialità medicinali, di prodotti parafarmaceutici e di articoli vari normalmente collegati con il servizio farmaceutico, nonché la prestazione di servizi utili complementari e di supporto all'attività commerciale;	379.776 €	2,81%	A) VALORE DELLA PRODUZIONE 5) Altri ricavi e proventi
-la distribuzione intermedia e l'erogazione di servizi, anche al di fuori del territorio comunale, a farmacie pubbliche e private, nonché alle Unità Sanitarie Locali, alle Aziende Sanitarie Locali, ed a Case di Cura e ad ogni altro tipo di struttura socio sanitaria pubblica o privata.	350.079 €	2,59%	A) VALORE DELLA PRODUZIONE 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni
Altre attività aziendali			
- Proventi per servizio incassi mensa	27.000 €	0,20%	A) VALORE DELLA PRODUZIONE
- Affitto locali per attività non proprie	450 €	0,00%	5) Altri ricavi e proventi
TOT	13.505.491 €	100,00%	

VALUTAZIONE DI COMPLIANCE AZIENDALE

Questa sezione della relazione, di nuova costituzione, nasce in diretta attuazione dell'Art 6 c3 b) e c) del D.Lg.n. 175/2016 "Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica".

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

L'Azienda ha provveduto ad adeguare il tema della conformità delle attività Aziendali alle disposizioni normative, ai regolamenti, alle procedure e ai codici di condotta, beneficiando di una proficua collaborazione

con l'Organismo di Vigilanza monocratico e con il Responsabile per la Prevenzione Corruzione e Trasparenza interno ad AMF.

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

INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE

I dipendenti nel corso dell'esercizio sono stati complessivamente 41 unità così come analizzato nella tabella seguente.

ANNO 2015	ANNO 2016	ANNO 2017	ANNO 2018	ANNO 2019
TOTALE 42	TOTALE 40	TOTALE 39	TOTALE 40	TOTALE 41
1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 DIRETTORE GENERALE 1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 DIRETTORE GENERALE 1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 DIRETTORE GENERALE 1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 DIRETTORE GENERALE 1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI
1 RESP.AMM.VA	1 RESP. AMM.VA	1 RESP. AMM.VA	1 RESP. AMM.VA	1 RESP. AMM.VA
3 IMP..AMM.VE	3 IMP. AMM.VE	3 IMP. AMM.VE	3 IMP. AMM.VE	3 IMP. AMM.VE
7 DIRETTORI F.CIA	6 DIRETTORE F.CIA	6 DIRETTORE F.CIA	5 DIRETTORE F.CIA	4 DIRETTORE F.CIA
14 FARM.COLLAB.	13 FARMACISTI COLLAB.	13 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.
14 COMMESSI	13 COMMESSI	12 COMMESSI	12 COMMESSI	11 COMMESSI
1 ADDETTA PULIZIE	1 ADDETTA PULIZIE	1 ADDETTA PULIZIE		1 ESTETISTA
1 ESTETISTE (tempo det.)	1 ESTETISTA	1 ESTETISTA	1 ESTETISTA	1 APPRENDISTA
				1 ADDETTA PULIZIE
				1 ADDETTA SOCIAL

I ricavi medi per dipendente ammontano a circa € 329.413 ed il costo medio per dipendente ammonta complessivamente a circa 49.879 euro.

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

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

Nell'anno è stato inoltre esperito il procedimento per la nuova assunzione di 4 Farmacisti Collaboratori con contratto a tempo indeterminato secondo il CCNL ASSOFARM 1° livello tempo pieno.

Per quanto riguarda i collaboratori non dipendenti (Partita Iva) si segnala che sono stati utilizzati, con diversi livelli di impegno, circa 15 professionisti afferenti dall'Albo dei Farmacisti accreditati AMF.

Continua inoltre l'impegno nella realizzazione delle Attività Formative basate su quattro aree: **formazione tecnico commerciale, formazione organizzativa e ai sistemi informativi aziendali, formazione trasversale per il benessere organizzativo e il raggiungimento degli obiettivi aziendali e formazione obbligatoria.**

L'impegno in quest'ultima area formativa denota quanto la società ponga massima attenzione agli obblighi di cui al D.lg. 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.

INVESTIMENTI E SVILUPPO

L'anno in oggetto è stato caratterizzato dalla completa ristrutturazione e automazione della Farmacia 5 di Viale Fulvio Testi che manifestava un'oggettiva necessità in termini di riorganizzazione degli spazi espositivi, di vendita e di stoccaggio merci. La Farmacia è stata rinnovata completamente negli spazi, nel lay-out e nel servizio al Pubblico rinnovando completamente gli arredi e adottando soluzioni tecnologicamente innovative e all'avanguardia (robot automatico), in linea con quanto fatto per la Farmacia 6 nell'anno precedente.

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 nei primi mesi dell'anno

- ✓ l'Azienda ha dovuto fronteggiare - come del resto tutte le attività sanitarie del nostro Paese e, in particolare, della nostra Regione, l'emergenza sanitaria legata alla diffusione del virus Covid-19 che ha ovviamente influito sui ricavi, in generale sulla capacità operativa dell'Azienda e sulle dinamiche di approvvigionamento merce.
- ✓ è stato incardinato un contratto di servizio e distacco di personale con l'azienda che gestisce le Farmacie Comunali di Bresso per la condivisione del Direttore Generale.
- ✓ è stato incardinato e programmato l'avvio di un nuovo Punto Prelievi e infermieristico in convenzione con l'ASST Nord Milano da realizzarsi nei locali di Viale Rinascita

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Signori Azionisti,

se tutta la relazione al Bilancio sovraesposta è connessa "al nostro fare" in AMF, fedele e trasparente registrazione dello sviluppo di eventi e situazioni per l'anno 2019, **la conclusione che segue di un possibile atteso futuro gestionale**, deve certo tenere presente dei fatti epidemici di questi mesi quale chiosa prospettica.

La pandemia dovrà spingerci a conformare **modelli organizzativi e di sviluppo nuovi**, a partire da una auspicabile e sensata revisione di un Servizio Sanitario Nazionale/Regionale evoluto, in linea con moderni canoni e protocolli nell'erogazione dei servizi di secondo livello, (quelli erogabili da D.lg.153/2009 dalle Farmacie dei Servizi, dalla Farmacia di prossimità), in una logica di sviluppo efficace per la nostra Azienda.

I giorni appena vissuti ci hanno suggestionato non poco e anche condizionato in giudizi non proprio convincenti sul modo di operare del Sistema Sanitario tutto, al netto della indubbia difficoltà ed eccezionalità del momento.

Il metodo e l'agire del nostro Sistema Sanitario Nazionale e Regionale, tra loro legati in un difficile rapporto, **"forse per un federalismo imperfetto ed incompiuto"**, prevedo possa riverberare sul nostro mondo Farmacie. Nel medio periodo si potrebbero rappresentare situazioni nuove che potranno condizionare processi, influenzare strategie e forme di azione future. Anche di AMF.

La criticità essenziale del Sistema Sanitario, messa in risalto dai recenti eventi, è l'aver perseguito ostinatamente, già a partire dal recente passato, la ricerca obbligata di un equilibrio finanziario dove, ad isorisorse, si voleva far fronte a bisogni sempre crescenti della popolazione, soprattutto per quei bisogni provenienti dalla cronicità e non autosufficienza in una popolazione sempre più attempata.

Una evenienza impreveduta, quale il Covid-19, ha certamente dimostrato di poter mettere in crisi il Sistema, **a repentaglio l'intero Servizio Sanitario Universalistico**, da sempre garante di un principio di rango costituzionale da parte dell'ultimo grande paese occidentale con un servizio sanitario pubblico.

Equilibrio finanziario non equivale, a tutti i costi, **ad un equilibrio sanitario/assistenziale** per cure e servizi offerti al cittadino: tutti i sistemi sono basati su regole, principi e diritti che devono venir rispettati risolutamente, ma l'applicazione degli stessi deve rientrare nel senso della misura e discernimento, **compresi completamente nelle prerogative della nostra classe politica** che ci dovrebbe guidare con competenza ed esperienza.

Verosimilmente,

la parte che competerà alla nostra Azienda nel prossimo futuro, in una ottica di sviluppo ed evoluzione gestionale, sarà quella di fornire nuovi servizi sanitari, socio-sanitari ai Cittadini, a supporto e mirati a rendere per lo più specialistica l'attività degli ospedali, **quindi osservare e prendere atto del sancito accordo Stato-Regioni sulle "Linee di indirizzo e sperimentazione nuovi servizi nella Farmacia di Comunità"**.

Pertanto AMF sarà impegnata ad avviare nel prosieguo nelle proprie Farmacie, secondo le Linee guida, **servizi cognitivi** verso i pazienti, quali la riconciliazione della Terapia Farmacologica e Monitoraggio della aderenza terapeutica (per l'ipertensione-Diabete-BPCO); **servizi di front-office** (CUP per prenotazione presso gli ospedali del territorio - attivazione/consultazione del Fascicolo Sanitario Elettronico - autocertificazioni esenzioni); **servizi di Telemedicina e Screening** (ECG, Holter cardiaco, Holter pressorio, Spirometria, Visita dermatologica).

E ancora,

per il futuro si prevede uno sviluppo delle iniziative in corso di tutta l'attività di AMF pur sottolineando preoccupazione per la contrazione dei ricavi. Confermando la propria attenzione all'efficienza operativa si continuerà a porre in essere iniziative che consentano **il mantenimento di un livello di costi proporzionalmente costante al volume d'affari previsto**. Particolare attenzione sarà data alla ricerca di nuove opportunità anche extra-moenia, avvalendoci di sensibilità professionali interne all'Azienda, pur nell'incertezza dei tempi presenti.

Il campo di azione in cui opereranno le farmacie è destinato a mutare progressivamente, dovrà essere affrontato con attenzione e coraggio, con investimenti idonei in nuove strutture (farmacie grandi e ambienti spaziosi); attrezzature tecnologicamente all'avanguardia; collaborazioni professionali articolate, soluzioni organizzative e location che consentano di poter cogliere il cambiamento e stare al passo con i tempi.

Si proseguirà inoltre nell'attuazione del piano di sviluppo, di formazione e di informazione di tutto l'organico.

Per finire si desidera esprimere il ringraziamento a tutto il personale che ha collaborato in maniera assolutamente positiva con uno spirito di squadra encomiabile, volto al buon andamento dell'attività sociale.

DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO

Nell'invitarvi a voler approvare il bilancio testé illustrato che evidenzia un **utile netto di € 559.695** vi propongo di destinare quanto:

- ad € 12.159 a riserva legale avendo raggiunto il 20% del capitale sociale
- ad € 297.536 a riserva straordinaria per investimenti futuri
- ad € 250.000 ad utili da destinarsi.

L'amministratore Unico
Carlo Mauro Agliardi

AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31/12/2019

Dati Anagrafici	
Sede in	CINISELLO BALSAMO
Codice Fiscale	07945280969
Numero Rea	MILANO1992668
P.I.	07945280969
Capitale Sociale Euro	1.260.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI CON SOCIO UNICO
Settore di attività prevalente (ATECO)	
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Comune di Cinisello Balsamo
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/12/2019

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	8.334	11.112
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	8.531	6.330
7) Altre	316.941	104.246
Totale immobilizzazioni immateriali	333.806	121.688
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	2.193.530	2.264.863
2) Impianti e macchinario	54.795	58.218
3) Attrezzature industriali e commerciali	312.323	236.518
4) Altri beni	376.473	226.585
Totale immobilizzazioni materiali	2.937.121	2.786.184
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	3.270.927	2.907.872
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	1.115.647	1.104.443
Totale rimanenze	1.115.647	1.104.443
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	360.737	259.262
Totale crediti verso clienti	360.737	259.262
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	26.625
Totale crediti verso controllanti	0	26.625
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	13.186	686
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	184
Totale crediti tributari	13.186	870
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	458.452	510.798
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.565	2.065
Totale crediti verso altri	462.017	512.863
Totale crediti	835.940	799.620
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.287.500	1.298.917
3) Danaro e valori in cassa	59.841	96.004
Totale disponibilità liquide	1.347.341	1.394.921
Totale attivo circolante (C)	3.298.928	3.298.984
D) RATEI E RISCONTI	49.534	69.536
TOTALE ATTIVO	6.619.389	6.276.392

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2019	31/12/2018
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	1.260.000	1.260.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	239.841	212.741
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	900.602	636.181
Varie altre riserve	1	0
Totale altre riserve	900.603	636.181
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	559.695	541.521
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	2.960.139	2.650.443
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	20.140	30.819
Totale fondi per rischi e oneri (B)	20.140	30.819
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	407.242	405.943
D) DEBITI		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	32.551	31.796
Esigibili oltre l'esercizio successivo	467.448	499.999
Totale debiti verso banche (4)	499.999	531.795
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.587.022	1.473.723
Totale debiti verso fornitori (7)	1.587.022	1.473.723
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	365.054	373.904
Totale debiti verso controllanti (11)	365.054	373.904
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	85.501	88.462
Totale debiti tributari (12)	85.501	88.462
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	104.965	130.138
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	104.965	130.138
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	589.327	591.165
Totale altri debiti (14)	589.327	591.165
Totale debiti (D)	3.231.868	3.189.187
E) RATEI E RISCONTI	0	0
TOTALE PASSIVO	6.619.389	6.276.392

CONTO ECONOMICO

	31/12/2019	31/12/2018
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	13.098.715	13.299.065
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	406.776	285.549
Totale altri ricavi e proventi	406.776	285.549
Totale valore della produzione	13.505.491	13.584.614
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.508.634	8.695.130
7) Per servizi	1.250.101	1.230.387
8) Per godimento di beni di terzi	421.543	430.032
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.433.058	1.455.133
b) Oneri sociali	456.804	463.768
c) Trattamento di fine rapporto	99.625	96.464
e) Altri costi	55.555	46.585
Totale costi per il personale	2.045.042	2.061.950
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	83.715	35.097
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	234.437	192.141
Totale ammortamenti e svalutazioni	318.152	227.238
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-11.204	-9.246
14) Oneri diversi di gestione	203.362	183.148
Totale costi della produzione	12.735.630	12.818.639
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	769.861	765.975
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	136	2.646
Totale proventi diversi dai precedenti	136	2.646
Totale altri proventi finanziari	136	2.646
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	12.365	14.954
Totale interessi e altri oneri finanziari	12.365	14.954
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-12.229	-12.308
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	757.632	753.667
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	197.937	212.146
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	197.937	212.146
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	559.695	541.521

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	559.695	541.521
Imposte sul reddito	197.937	212.146
Interessi passivi/(attivi)	12.229	12.308
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(1.312)	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	768.549	765.975
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	99.625	10.982
Ammortamenti delle immobilizzazioni	318.152	227.238
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	417.777	238.220
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.186.326	1.004.195
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(11.204)	(9.246)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(101.475)	84.206
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	113.299	(571.353)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	20.002	(188)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	0	(471)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	48.711	(31.341)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	69.333	(528.393)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.255.659	475.802
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	0	(14.954)
(Imposte sul reddito pagate)	(220.315)	(224.315)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(109.005)	(194.788)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(329.320)	(434.057)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	926.339	41.745
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(385.374)	(80.154)
Disinvestimenti	1.312	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(295.833)	(23.190)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	136	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	202.646
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(679.759)	99.302
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	755	31.796
Accensione finanziamenti	0	485.045
(Rimborso finanziamenti)	(44.916)	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	1	0
(Rimborso di capitale)	0	(2)
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(250.000)	(250.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(294.160)	266.839
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(47.580)	407.886
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	1.298.917	919.129
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	96.004	67.906
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.394.921	987.035
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.287.500	1.298.917
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	59.841	96.004
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.347.341	1.394.921
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

NOTA INTEGRATIVA AL BILANCIO AL 31/12/2019

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2019 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

PRINCIPI DI REDAZIONE

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

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

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

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

Prospettiva della continuità aziendale

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

Come ormai noto, nel nostro paese le attività di alcuni settori economici stanno subendo contraccolpi anche significativi per effetto delle restrizioni conseguenti alle decisioni assunte dalle autorità nazionali in relazione all'evoluzione del Coronavirus. Tali restrizioni hanno comportato la limitazione o la sospensione di talune attività economiche con potenziali effetti a catena sulle attività dei settori manifatturiero, finanziario e dei servizi (o aspettative che tali effetti possano manifestarsi).

In considerazione della continua evoluzione del fenomeno, appare particolarmente complesso prevedere gli effetti dell'attuale situazione di emergenza sulle attività economiche e sulle attività aziendali. In particolare, con riferimento al postulato della continuità aziendale, l'amministratore ritiene che allo stato attuale non ci siano elementi per ritenere vi siano significative incertezze relative ad eventi o condizioni che possano comportare l'insorgere di seri dubbi sulla capacità dell'impresa di continuare a operare come un'entità in funzionamento.

Inoltre, allo stato attuale risulta ancora prematuro predisporre piani e flussi previsionali attendibili che tengano conto degli effetti del fenomeno Coronavirus e pertanto non risulta in nessun modo ipotizzabile

eventuali perdite da *fair value*.

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

Lo stato patrimoniale e il conto economico sono redatti in unità di euro.

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

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

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

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

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

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

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

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

ALTRE INFORMAZIONI

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

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

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

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

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 333.806 (€ 121.688 nel precedente esercizio).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	11.112	6.330	104.246	121.688
Valore di bilancio	11.112	6.330	104.246	121.688
Variazioni nell'esercizio				

Ammortamento dell'esercizio	2.778	5.815	75.122	83.715
Altre variazioni	0	8.016	287.817	295.833
Totale variazioni	-2.778	2.201	212.695	212.118
Valore di fine esercizio				
Costo	8.334	8.531	316.941	333.806
Valore di bilancio	8.334	8.531	316.941	333.806

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

I - Immobilizzazioni immateriali	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
1) Costi di impianto e di ampliamento	8.334	11.112	-2.778
Spese avviamento nuovi impianti produzione	8.334	11.112	-2.778
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	8.531	6.330	2.201
Software	8.531	6.330	2.201
7) Altre	316.941	104.246	212.695
Opere e migliorie su beni di terzi	316.941	104.246	212.695
Totale immobilizzazioni immateriali	333.806	121.688	212.118

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

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

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

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

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

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

Le aliquote di ammortamento applicate ai beni strumentali presenti in bilancio sono quelle stabilite dal Ministero delle

Finanze con Decreto Ministeriale del 31 dicembre 1988 e modificati con Decreto Ministeriale del 28 marzo 1996, in vigore dal 16 maggio 1996.

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 2.937.121 (€ 2.786.184 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	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	2.745.200	181.864	1.387.987	628.102	4.943.153
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	480.337	123.646	1.151.469	401.517	2.156.969
Valore di bilancio	2.264.863	58.218	236.518	226.585	2.786.184
Variazioni nell'esercizio					
Ammortamento dell'esercizio	71.333	10.352	0	152.752	234.437
Altre variazioni	0	6.929	75.805	302.640	385.374
Totale variazioni	-71.333	-3.423	75.805	149.888	150.937
Valore di fine esercizio					
Costo	2.745.200	185.044	1.318.677	862.054	5.110.975
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	551.670	130.249	1.006.354	485.581	2.173.854
Valore di bilancio	2.193.530	54.795	312.323	376.473	2.937.121

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

II - Immobilizzazioni materiali	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
1) Terreni e fabbricati	2.193.530	2.264.863	-71.333
Terreni	364.914	364.914	0
Fabbricati	1.828.616	1.899.949	-71.333
2) Impianti e macchinario	54.795	58.218	-3.423
Impianti	54.795	58.217	-3.422

3) Attrezzature industriali e commerciali	312.323	236.518	75.805
Attrezzature commerciali	312.323	236.519	75.804
4) Altri beni	376.473	226.585	149.888
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	7.843	9.561	-1.719
Macchine d'ufficio elettroniche	364.960	211.437	153.523
Radiomobili	3.671	5.586	-1.915
Totale immobilizzazioni materiali	2.937.121	2.786.184	150.937

Operazioni di locazione finanziaria

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria:

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

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

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

Più precisamente:

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

Il costo delle rimanenze viene determinato detraendo dal valore di vendita delle rimanenze una adeguata percentuale di margine lordo.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.115.647 (€ 1.104.443 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	1.104.443	11.204	1.115.647
Totale rimanenze	1.104.443	11.204	1.115.647

Crediti

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

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

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

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

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

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

I crediti, indipendentemente dall'applicazione o meno del costo ammortizzato, sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un eventuale fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di

rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari

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

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 835.940 (€ 799.620 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	360.737	0	360.737	0	360.737
Crediti tributari	13.186	0	13.186		13.186
Verso altri	458.452	3.565	462.017	0	462.017
Totale	832.375	3.565	835.940	0	835.940

Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	259.262	101.475	360.737	360.737	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	26.625	-26.625	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	870	12.316	13.186	13.186	0	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	512.863	-50.846	462.017	458.452	3.565	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	799.620	36.320	835.940	832.375	3.565	0

II) Crediti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	360.737	259.262	101.475
Clients Italia	174.081	201.885	-27.805
Fatture da emettere	186.656	57.377	129.279
Totale crediti verso clienti	360.737	259.262	101.475

4) Verso controllanti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	26.625	-26.625
Crediti vs imprese controllanti	0	26.625	-26.625
Totale crediti verso controllanti	0	26.625	-26.625

5-bis) Crediti tributari	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	13.186	686	12.500
Crediti per rimborso imposte dirette	47	562	-515
IRES a credito in compensazione	11.899	0	11.899
IRAP a credito in compensazione	1.131	0	1.131
Addizionale Reg.Comun. crediti in compensazione	109	124	-15
Esigibili oltre l'esercizio successivo	0	184	-184
Crediti d'imposta per anticipo TFR (oltre)	0	184	-184
Totale crediti tributari	13.186	870	12.316

5-quater) Verso altri	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	458.452	510.798	-52.346
Crediti vs i dipendenti	941	0	941
Crediti vs altri soggetti	449.496	508.920	-59.424
Crediti diversi (attivo circolante)	8.015	1.878	6.137
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.565	2.065	1.500
Depositi cauzionali in denaro (oltre)	3.565	2.065	1.500
Totale crediti verso altri	462.017	512.863	-50.846

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.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.347.341 (€ 1.394.921 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	1.298.917	-11.417	1.287.500
Denaro e altri valori in cassa	96.004	-36.163	59.841
Totale disponibilità liquide	1.394.921	-47.580	1.347.341

In dettaglio

IV - Disponibilità liquide	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
1) Depositi bancari e postali	1.287.500	1.298.917	-11.417
Banca Intesa	1.051.728	1.049.034	2.694
BCC Sesto San Giovanni	92.750	249.883	-157.132
Unicredit	138.157	0	138.157
Paypal	4.865	0	4.865
3) Danaro e valori in cassa	59.841	96.004	-36.163
Cassa valuta	55.323	87.532	-32.208
Cassa altri valori	4.517	8.472	-3.955
Totale disponibilità liquide	1.347.341	1.394.921	-47.580

Ratei e risconti

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

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

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

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

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

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

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 49.534 (€ 69.536 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	69.536	-20.002	49.534
Totale ratei e risconti attivi	69.536	-20.002	49.534

Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	Affitti	4.614
	Assicurazioni	9.731
	Erogazioni liberali	600
	Imposte e tasse	25
	Manutenzioni	26.197
	Noleggi	6.074
	Collab. linea AMF	2.291
Totale		49.532

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO**PATRIMONIO NETTO**

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

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

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 2.960.139 (€ 2.650.443 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	212.741	0	0	27.100
Altre riserve				
Riserva straordinaria	636.181	0	0	514.421
Varie altre riserve	0	0	0	0
Totale altre riserve	636.181	0	0	514.421
Utile (perdita) dell'esercizio	541.521	0	-541.521	0
Totale Patrimonio netto	2.650.443	0	-541.521	541.521

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		1.260.000
Riserva legale	0	0		239.841
Altre riserve				
Riserva straordinaria	250.000	0		900.602
Varie altre riserve	0	1		1
Totale altre riserve	250.000	1		900.603
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	559.695	559.695
Totale Patrimonio netto	250.000	1	559.695	2.960.139

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	1.260.000			0	0	0
Riserva legale	239.841		A-B	239.841	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	900.602		A-B-C	900.602	0	0
Varie altre riserve	1			0	0	0
Totale altre riserve	900.603		A-B-C	900.602	0	0
Totale	2.400.444			1.140.443	0	0
Residua quota distribuibile				1.140.443		

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

Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi

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

Fondi per rischi ed oneri

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

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

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

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

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 20.140 (€ 30.819 nel precedente esercizio).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	0	30.819	30.819
Variazioni nell'esercizio					
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	10.679	10.679
Totale variazioni	0	0	0	-10.679	-10.679
Valore di fine esercizio	0	0	0	20.140	20.140

I fondi sono variati rispetto allo scorso anno come di seguito dettagliati:

ONAOI per contenzioso dipendenti	6.376
Sanzioni accertamenti ASL Milano	13.764

la riduzione evidenziata si riferisce all'utilizzo del fondo per sanzioni e accertamenti ASL Milano.

TFR - Trattamento di Fine Rapporto

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

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 407.242 (€ 405.943 nel precedente esercizio).

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

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

Il personale dipendente alla fine dell'esercizio era composto da n. 41 dipendenti di cui 1 direttore generale, 1 responsabile acquisti marketing eventi, 1 responsabile amministrativo, 3 impiegate amministrative, 4 Direttori Farmacia, 16 farmacisti collaboratori, 11 commessi di farmacia, 1 estetista, 1 apprendista, 1 addetta pulizie ed 1 addetta social.

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

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	405.943
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	99.625
Utilizzo nell'esercizio	98.326
Totale variazioni	1.299
Valore di fine esercizio	407.242

Nella tabella non si evidenzia l'importo di € 660.046 della quota attribuita alla tesoreria INPS.

Debiti

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

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

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale. La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari

e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

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

Costo Ammortizzato

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

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

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.231.868 (€ 3.189.187 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	531.795	-31.796	499.999
Debiti verso fornitori	1.473.723	113.299	1.587.022
Debiti verso controllanti	373.904	-8.850	365.054
Debiti tributari	88.462	-2.961	85.501
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	130.138	-25.173	104.965
Altri debiti	591.165	-1.838	589.327
Totale	3.189.187	42.681	3.231.868

Debiti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso banche	531.795	-31.796	499.999	32.551	467.448	292.721
Debiti verso fornitori	1.473.723	113.299	1.587.022	1.587.022	0	0
Debiti verso controllanti	373.904	-8.850	365.054	365.054	0	0
Debiti tributari	88.462	-2.961	85.501	85.501	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	130.138	-25.173	104.965	104.965	0	0
Altri debiti	591.165	-1.838	589.327	589.327	0	0
Totale debiti	3.189.187	42.681	3.231.868	2.764.420	467.448	292.721

Di seguito il dettaglio dei debiti in bilancio

4) Debiti verso banche	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	32.551	31.796	755
Mutui ipotecari	-32.551	-31.796	-755
Esigibili oltre l'esercizio successivo	467.448	499.999	-32.551
Mutui ipotecari (oltre)	-467.448	-499.999	32.551
Totale debiti verso banche (4)	499.999	531.795	-31.796

7) Debiti verso Fornitori	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.587.022	1.473.723	113.299
Fornitori Italia	-1.112.477	-1.351.700	239.224
Fatture da ricevere	-474.545	-122.023	-352.523
Totale debiti verso fornitori (7)	1.587.022	1.473.723	113.299

11) Debiti verso controllanti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	365.054	373.904	-8.850
Debiti commerciali	-365.054	-373.904	8.850
Totale debiti verso controllanti (11)	365.054	373.904	-8.850

12) Debiti tributari	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	85.501	88.462	-2.961
Debito IRES	0	-665	665
Debito IRAP	0	-8.342	8.342
IVA da versare	-22.619	-13.598	-9.021
Erario ritenute lavoro dipendente da versare	-60.514	-52.251	-8.264
Erario per ritenute lavoro autonomo da versare	-1.814	-13.485	11.671
Debiti per imposte sostitutive	-554	-121	-433
Totale debiti tributari (12)	85.501	88.462	-2.961

13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	104.965	130.138	-25.173
INPS a debito dipendenti	-3.745	-21.539	17.794
INAIL a debito	0	-444	444
Debiti v/Enti vari	-101.220	-108.156	6.936
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	104.965	130.138	-25.173

14) Altri debiti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Esigibili entro l'esercizio successivo	589.327	591.165	-1.838
Stipendi e salari da pagare	-281.507	-289.957	8.450
Altri debiti	-307.820	-301.209	-6.611
Totale altri debiti (14)	589.327	591.165	-1.838

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	499.999	499.999	0	499.999
Debiti verso fornitori	0	0	1.587.022	1.587.022
Debiti verso controllanti	0	0	365.054	365.054
Debiti tributari	0	0	85.501	85.501
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	0	0	104.965	104.965
Altri debiti	0	0	589.327	589.327
Totale debiti	499.999	499.999	2.731.869	3.231.868

Debiti assistiti da garanzia reale

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

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

Il debito residuo ammonta ad euro 499.999 di cui euro 32.555 scadenti nel prossimo esercizio e la differenza di euro 467.448 negli anni successivi, di cui euro 292.721 con scadenza oltre i 5 anni.

Ratei e risconti

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

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

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

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

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

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi non sono presenti né nel bilancio in esame né in quello precedente.

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Costi e ricavi

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

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

ANALISI CONTO ECONOMICO

Il valore della produzione al 31/12/2019 è stato pari ad € 13.505.491 con un decremento rispetto all'esercizio 2018 di € 79k pari allo 0,59% rispetto allo scorso esercizio, che evidenziava invece un incremento del 2.36% rispetto al 2017.

I costi della produzione ammontano ad €12.417.478 con un decremento di € 174.923 pari al 1,40% rispetto all'esercizio precedente.

Il decremento del volume d'affari di soli 79k €, è stato compensato dal minor valore dei costi della produzione

di circa € 174k rispetto allo scorso esercizio, che hanno determinato un incremento del Margine Operativo Lordo di circa € 95k che al netto degli ammortamenti, oltre alla gestione finanziaria, rileva un risultato prima delle imposte di € 757.632 con un incremento rispetto allo scorso anno di € 3.965.

Le imposte correnti sul reddito ammontano ad € 197.937 che determinano il carico fiscale di competenza per l'anno 2019 pari al 23,13% con una diminuzione in percentuale rispetto allo scorso esercizio di 2.02 punti, presentando un utile netto pari a € 559k rispetto a € 541K rilevati lo scorso anno.

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

ANDAMENTO DELLA GESTIONE	RIFERIMENTI	esercizio 2017	esercizio 2018	esercizio 2019
+ Ricavi e proventi	Tot. A) del Conto economico	13.264.018	13.584.614	13.505.491
- Costi diretti di produzione	Tot. B) del Conto economico al netto della voce B 10	-12.373.503	-12.591.401	-12.417.478
<i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>		890.515	993.213	1.088.013
- Ammortamenti e svalutazioni	Voce B10) del Conto Economico	-200.862	-227.238	-318.152
<i>Risultato Operativo (o EBIT)</i>		689.653	765.975	769.861
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	4.748	-12.308	-12.229
+/- Gestione straordinaria	Tot. E) del Conto Economico	0	0	0
<i>Utile ante imposte</i>		694.401	753.667	757.632
	% incidenza imposte	27,78	28,15	26,13
- imposte	Voce 22) del Conto Economico	-192.929	-212.146	-197.937
		501.472	541.521	559.695

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite giornaliere	6.217.574
S.S.N.	6.341.289
Servizi salutistici	91.611
Centro estetico	67.504
Cessioni gratuite	5.210
Distributori automatici	16.406
E-commerce	84.831
Vendite BtoB	274.290
Totale	13.098.715

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 406.776 (€ 285.549 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Rimborsi spese	5.373	-5.373	0
Contributi contrattuali	200.061	109.901	309.962
Rimborsi assicurativi	2.751	7.688	10.439
Plusvalenze di natura non finanziaria	0	1.312	1.312

Sopravvenienze e insussistenze attive	9.863	5.749	15.612
Altri ricavi e proventi	67.501	1.950	69.451
Totale altri	285.549	121.227	406.776
Totale altri ricavi e proventi	285.549	121.227	406.776

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.250.101 (€ 1.230.387 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Trasporti	2.257	8.464	10.721
Energia elettrica	56.545	-3.574	52.971
Acqua	7.840	-1.707	6.133
Spese di manutenzione e riparazione	118.381	15.463	133.844
Servizi e consulenze tecniche	570.583	-14.637	555.946
Compensi agli amministratori	1.861	17.719	19.580
Compensi a sindaci e revisori	28.600	-3.120	25.480
Pubblicità	3.675	-3.099	576
Spese e consulenze legali	2.544	10.605	13.149
Spese telefoniche	35.247	-12.876	22.371
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	28.132	96	28.228
Assicurazioni	44.018	7.188	51.206
Spese di rappresentanza	4.460	5.364	9.824
Spese di viaggio e trasferta	3.367	-1.000	2.367
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	310	-310	0
Altri	322.567	-4.862	317.705
Totale	1.230.387	19.714	1.250.101

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 421.543 (€ 430.032 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	112.072	4.071	116.143
Royalties, diritti d'autore e brevetti	317.960	-12.560	305.400
Totale	430.032	-8.489	421.543

La voce Royalties, è relativa ai canoni delle licenze commerciali ed è determinata dall'ammontare del contributo versato al Comune per l'utilizzo delle licenze commerciali per l'attività esercitata di farmacia.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 203.362 (€ 183.148 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
ICI/IMU	11.334	0	11.334
IVA indetraibile	0	11.813	11.813
Oneri di utilità sociale	17.793	12.817	30.610
Sopravvenienze e insussistenze passive	28.059	-3.920	24.139
Minusvalenze di natura non finanziaria	4.281	772	5.053
Altri oneri di gestione	121.681	-1.268	120.413
Totale	183.148	20.214	203.362

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
Altri	136	2.646	-2.510
Interessi attivi su depositi bancari	-119	-158	39
Interessi attivi da altri crediti	-17	-2.488	2.471
Totale altri proventi finanziari	136	2.646	-2.510
Altri	12.365	14.954	-2.589
Interessi pass debiti vs altri finanziatori	12.365	14.954	-2.589
Totale interessi e altri oneri finanziari	12.365	14.954	-2.589

la variazione degli interessi attivi è stata determinata dallo smobilizzo di certificati di deposito presso la BCC di Sesto S. Giovanni per l'acquisto immobiliare effettuato nel quarto trimestre dello scorso anno

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
IRES	154.816	0	0	0	
IRAP	43.121	0	0	0	
Totale	197.937	0	0	0	0

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

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

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

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

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

Riconciliazione carico fiscale	Variazioni	Imponibile	Imposta
Risultato prima delle imposte		757.632	181.832
Imposte Indeducibili	197.937		
Risultato Civilistico		559.695	
Totale variazioni in aumento		265.548	63.732
Totale variazioni in diminuzione		-154.900	-37.176
Differenza Imponibile		670.343	160.882
Oneri di Utilità sociale 2% dell'imponibile	13.407		
Reddito lordo - Imponibile IRES		656.936	
ACE		11.872	2.849
Imponibile netto ACE (IRES)		645.064	154.816
Valore della produzione (IRAP)		1.105.655	43.121
Totale imposte sul reddito dell'esercizio			197.938

ALTRE INFORMAZIONI**Dati sull'occupazione**

Si rimanda alla relazione sulla gestione.

Compensi agli organi sociali

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

Compenso Collegio Sindacale euro 14.000

Compenso Amministratore Unico euro 22.000

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

La revisione legale ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile a decorrere dal 01/01/2017 a seguito della nuova normativa per le società partecipate da enti pubblici per il triennio 2017-2019 è stata affidata ad una società di revisione il cui compenso annuo ammonta ad euro 7.800.

Categorie di azioni emesse dalla società

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

Titoli emessi dalla società

Non esistono specifici titoli emessi dalla società previsti dall'articolo 2427, c. 1 n. 18 del codice civile

Strumenti finanziari

Non esistono specifici titoli emessi dalla società previsti dall'articolo 2427, c. 1 n. 19 del codice civile

Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

Operazioni con parti correlate

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

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

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

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Si rimanda alla relazione sulla gestione.

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

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

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

Strumenti finanziari derivati

La società non detiene strumenti finanziari derivati.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

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

Per i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dell'Ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento si rimanda alla Sezione Amministrazione Trasparente del sito internet del Comune di Cinisello ed, in particolare, al Bilancio di Previsione 2019-2021 approvato con delibera di C.C. nr. 23 del 28/03/2019.

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

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

Destinazione del risultato d'esercizio

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

- quanto ad euro 12.159 a riserva legale in quanto raggiunto il limite di accantonamento previsto dal C.C.
- quanto ad euro 297.536 a riserva straordinaria per investimenti futuri
- quanto ad euro 250.000 ad utili da destinarsi.

L'Organo Amministrativo
CARLO MAURO AGLIARDI

Dichiarazione di conformità

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.



Auditing & Consulting Group Srl

REVISIONE CONTABILE

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

All'Azionista della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2019, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2019, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

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

Responsabilità dell'Amministratore Unico e del Collegio Sindacale per il bilancio d'esercizio

L'Amministratore Unico è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dallo stesso ritenuta necessaria per consentire la redazione del bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

L'Amministratore Unico è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'Amministratore Unico utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno



Auditing & Consulting Group Srl

REVISIONE CONTABILE

che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia alternative realistiche a tali scelte.

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

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

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

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

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



Auditing & Consulting Group Srl

REVISIONE CONTABILE

fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

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

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

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

L'Amministratore Unico della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. al 31 dicembre 2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. al 31 dicembre 2019 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Azienda Multiservizi Farmacie S.p.A. 31 dicembre 2019 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

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

Terni, 29 Maggio 2020

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.

Silvia Bonini
Amministratore Unico

AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE SPA

Società per Azioni a socio unico

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

Capitale Sociale versato Euro 1.260.000,00 i.v.

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

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese MI: 07945280969

Partita IVA: 07945280969 - N. Rea MI-1992668

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

§

All'Assemblea dei Soci

della società **Azienda Multiservizi Farmacie SpA**

come previsto dall'art. 2429, secondo comma del codice civile, il Collegio sindacale riferisce all'Assemblea, per quanto concerne la funzione ad esso attribuita, sulla qualità informativa del progetto di bilancio presentato per l'approvazione ovvero sui risultati dell'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2019 e sugli esiti dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio sociale, così come prevista dall'art. 2403 del codice civile, ovvero sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento.

L'organo di amministrazione, alla luce delle difficoltà operative intercorse e ancora correnti conseguenti all'evento pandemico ed al relativo " *lock down*", ha reso disponibile il progetto di Bilancio in data 5 maggio 2020, redatto in applicazione dei principi contabili nazionali (OIC standard).

Esso risulta pertanto costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa e dal rendiconto finanziario.

La presente relazione è stata approvata collegialmente ed in tempo utile per il suo deposito presso la sede della società nei quindici giorni precedenti la data della prima convocazione dell'assemblea di approvazione del bilancio oggetto di commento.

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

Per quanto attiene alla funzione di revisione legale dei conti ex art.2409 bis del codice civile, ricordiamo che l'Assemblea dei Soci con delibera del 13/6/2017 ha conferito

l'incarico di controllo legale dei conti, ai sensi degli articoli 13, 16 e 17 del D.Lgs.n.39 del 27 gennaio 2010 alla società di revisione Auditing & Consulting Group Srl per il triennio 2017-2019, dunque fino all'approvazione del bilancio d'esercizio in commento. Da ciò consegue che, in sede di approvazione del bilancio dell'esercizio in esame, ai fini dell'affidamento dell'incarico per la revisione legale per il nuovo triennio, si renderanno applicabili le disposizioni previste dall'articolo 13, comma 1 del D.Lgs. n. 39/2010.

Per quanto attiene all'attività svolta dalla predetta società di revisione in relazione al bilancio relativo all'esercizio in esame, vi rimandiamo alla relazione emessa dalla medesima in data odierna.

ai sensi dell'art. 14 D.Lgs.n.39 del 27 gennaio 2010.

Attività svolta

Durante le verifiche periodiche intercorse dalla nomina, il Collegio ha preso conoscenza dell'evoluzione dell'attività svolta dalla società, ponendo particolare attenzione alle problematiche di natura contingente e/o straordinaria al fine di individuarne l'impatto economico e finanziario sul risultato di esercizio e sulla struttura patrimoniale, nonché gli eventuali rischi.

In particolare, del nostro operato Vi diamo atto di quanto segue:

- abbiamo vigilato sull'osservanza generale della legge, dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo acquisito conoscenza, valutato e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite l'acquisizione di informazioni da parte dell'Amministratore Unico e del Direttore Generale nonché attraverso l'esame dei documenti aziendali. A tale riguardo vi evidenziamo che non abbiamo particolari osservazioni da formulare;
- abbiamo acquisito conoscenza, valutato e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema di controllo interno;
- abbiamo acquisito conoscenza, valutato e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul concreto funzionamento del sistema amministrativo e contabile

adottato dalla società, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione;

- nel corso delle riunioni periodiche effettuate durante l'esercizio, siamo stati informati dall'amministratore unico e, in particolar modo, dal direttore generale sull'andamento della società e della sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale ovvero per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società. A tale proposito possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto d'interessi;
- abbiamo incontrato in video conferenza in data 26 maggio 2020 i responsabili della società incaricata della revisione legale dei conti con la quale abbiamo scambiato reciprocamente e tempestivamente le informazioni rilevanti per l'espletamento dei rispettivi incarichi così come previsto dall'art. 2409-septies del codice civile. Nel corso degli incontri non sono emersi fatti, circostanze ed osservazioni particolari tali da essere portate alla Vs. attenzione;
- nel periodo dalla nostra nomina:
 1. non sono pervenute al Collegio sindacale denunce ai sensi dell'art.2408 del codice civile e/o esposti;
 2. il Collegio non ha disposto denunce ai sensi dell'art.2409, co.7 codice civile.;
 3. il Collegio non ha rilasciato pareri previsti dalla legge;
- abbiamo vigilato sull'osservanza delle norme di legge inerenti la predisposizione della nota integrativa e della relazione sulla gestione:
- abbiamo preso atto che la società ha rispettato i requisiti dell'in-house providing ai sensi dell'art. 16 del D.Lgs 175/2016 e dell'art. 4.4. dello Statuto Aziendale.

Nel corso della complessiva attività di vigilanza svolta durante l'esercizio 2019, come in precedenza descritta, non sono emersi fatti significativi tali da richiederne specifica evidenza nella presente relazione.

Parimenti, nel corso del primo trimestre del corrente anno, come segnalato dall'Organo Amministrativo, il Collegio Sindacale non può esimersi dall'esprimere una valutazione in ordine all'impatto provocato dall'evento pandemico correlato alla diffusione del virus covid-19 e alle sue conseguenze. Sul punto il Collegio Sindacale richiama l'attenzione su quanto esposto tanto in Nota Integrativa quanto nella Relazione al bilancio predisposta dall'Amministratore Unico in relazione agli effetti sulla società in ordine all'evento pandemico Covid 19. Prendendo le mosse da quanto rappresentato dall'Organo Amministrativo, pur tralasciando di commentare le considerazioni di tipo macroeconomico e politico che poco attengono al ruolo ed alla funzione che il legislatore affida ai documenti oggetto della presente Relazione, il Collegio Sindacale non può non sottolineare che pur nel rispetto della garantita continuità aziendale sussistono tuttavia incertezze circa i prevedibili andamenti della domanda, o dell'offerta, dei prodotti commercializzati dall'Azienda.

Osservazioni e proposte in ordine al bilancio d'esercizio ed alla sua approvazione

Il progetto del bilancio dell'esercizio della Vostra Società chiuso al 31 dicembre 2019, evidenzia un risultato positivo di Euro 559.695.-

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

La revisione legale del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 è stata eseguita dalla Società di revisione Auditing & Consulting Group Srl, che, nella propria relazione, redatta ai sensi degli articoli 14 e 16 del D.Lgs.n.39 del 27 gennaio 2010 ed emessa in data odierna, non ha esposto rilievi.

Si precisa altresì che nel corso dell'esercizio 2019 la società non ha affidato ulteriori incarichi alla rete di appartenenza della società di revisione oltre agli specifici incarichi riguardanti la revisione legale del bilancio d'esercizio, la verifica della regolare tenuta della contabilità sociale e della corretta rilevazione dei fatti di gestione nelle scritture contabili, le attività di verifica sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio, la sottoscrizione delle dichiarazioni fiscali.

Non essendo a noi demandato il controllo contabile abbiamo esaminato il progetto di bilancio e verificato l'osservanza delle norme di legge inerenti la formazione del bilancio

d'esercizio e della relazione sulla gestione tramite verifiche dirette ed informazioni assunte dalla società di revisione.

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

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

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio d'esercizio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo osservazioni al riguardo.

Conclusioni

In base alle verifiche effettuate ed in considerazione di quanto in precedenza evidenziato, nonché tenuto conto delle risultanze dell'attività svolta dall'organo di controllo contabile, il Collegio sindacale ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 ed alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio così come proposto dall'Amministratore Unico.

Milano, 29 maggio 2020

per Il Collegio Sindacale

Il Presidente

Dott. Stefano Lecchi

