



# BILANCIO D'ESERCIZIO ANNO 2020

# 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 31/12/2020

Signori Azionisti,

il bilancio che viene sottoposto alla Vostra approvazione per **l'anno 2020**, 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 € 476.610**, dopo aver effettuato ammortamenti per € 343.619. Le imposte correnti a carico dell'esercizio sono quantificate in € 140.348 I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del C.C. sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, non si sono verificati eventi che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis secondo comma, e 2423 quinto comma del Codice Civile.

### STRUTTURA DI GOVERNO E ASSETTO SOCIETARIO

La struttura di governo societario è composta dai seguenti organi

- un **Amministratore Unico**, nominato dal Sindaco del Comune di Cinisello Balsamo, autorità massima e legale rappresentante dell'azienda che agisce nel rispetto delle finalità e degli indirizzi determinati dall'Azionista Unico
- un **Direttore Generale** che ha la responsabilità gestionale dell'azienda, coordina e dirige i Direttori di Farmacia, il Responsabile Amministrativo ed il Responsabile Acquisti Marketing ed Eventi. È responsabile diretto, per procura, di molte aree aziendali
- un **Collegio Sindacale** composto da tre Sindaci effettivi e due supplenti nominati e funzionanti a norma di legge i quali agiscono con autonomia e indipendenza anche nei confronti degli azionisti che li hanno eletti e che, nell'ambito delle proprie attività, possono chiedere alla Direzione lo svolgimento di verifiche su specifiche aree operative od operazioni aziendali.

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

L'Azionista Unico determina finalità ed indirizzi e approva gli atti fondamentali dell'Azienda necessari per raggiungere gli obiettivi di interesse collettivo che la gestione aziendale è destinata a soddisfare.

### CONDIZIONI OPERATIVE

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

---

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

**FARMACIA 5**

VIALE FULVIO TESTI (C/O CARREFOUR)

---

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

**FARMACIA 1**

VIALE RINASCITA 80

---

**ORARIO CONTINUATO 6GG/7 → 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 VIA MARCONI 121

**FARMACIA 3**

**FARMACIA 4**

VIA GRAN SASSO 30

**FARMACIA 8**

VIA FRIULI 22

**FARMACIA 9**

VIA BRUNELLESCHI 39/C

Oltre al **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.

Nel corso dell'anno sono stati inoltre predisposti i locali del **PUNTO INFERMIERISTICO AMF** contiguo alla Farmacia 1 per il quale è in corso il percorso di accreditamento formale come Punto Prelievi.

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

Le Farmacie AMF, pur avendo avuto da Regione Lombardia la possibilità di svolgere il servizio a battenti chiusi, non hanno modificato le proprie condizioni operative garantendo il medesimo livello di servizio a fronte dell'avvio di un PROTOCOLLO OPERATIVO COVID che – studiato insieme a RSPP e Medico Competente – ha garantito il contenimento del rischio biologico di contagio per i nostri utenti e per i nostri dipendenti e collaboratori.

### ANDAMENTO DEL MERCATO

I risultati di questo anno sono pienamente caratterizzati e determinati negativamente dall'emergenza Covid-19 che, dalla fine di febbraio 2020, caratterizza il nostro mercato, così come su scala nazionale quello delle più importanti catene di vendita del Farmaco, e non, ahimè, solo del Farmaco come è ben noto.

Le nostre Farmacie, pur continuando nel periodo a rappresentare un punto di riferimento per i cittadini, questi hanno segnatamente modificato i loro comportamenti di acquisto dei Farmaci con e senza ricetta. Gli effetti di questi cambiamenti, molto significativi durante il periodo di lock-down stretto, dove le persone non potevano, né volevano soffermarsi tra le esposizioni merceologiche, notoriamente a più alta marginalità, si sono riscontrati anche nei mesi a seguire, sia sulla domanda che sull'offerta.

Le classiche stagionalità caratterizzate da alte marginalità sono state notevolmente ridimensionate, la gestione del magazzino è stata difficoltosa e la contrazione dei consumi ha avuto un impatto anche sugli acquisti di farmacia. I numeri dell'analisi di New Line Ricerche di Mercato mostrano come il giro d'affari complessivo del canale abbia subito, a livello nazionale, una contrazione del -2,2% rispetto all'anno precedente, a cui è corrisposta una riduzione dei volumi di vendita pari al -1,3%.

A determinare questo risultato è stata sia la dinamica negativa osservata nel farmaco su ricetta (-3,4% a fatturato e -4,6% a confezioni) che quella registrata in ambito commerciale, dove si rileva una perdita contenuta a fatturato (-0,6%) a fronte di un segno positivo a confezioni (+3,7%). Questo risultato, però, è mascherato dall'alta domanda di presidi per la protezione individuale: una volta depurata la componente dei Sanitari la criticità della situazione emerge più chiaramente, portando il trend del 2020 del Commerciale ad un -3,1% a fatturato e ad -5,3% a confezioni.

In Lombardia e, in particolare, nel nostro mercato specifico di riferimento, i dati seguono lo stesso trend negativo, con un impatto ancora più marcato.

RISULTATO 2020	Farmacia media del Territorio di riferimento					
	fatturato	Δ %	quota %	pezzi	Δ %	quota %
GLOBALE	1.431.603	-4,5	100,0	129.297	-4,9	100,0
FARMACO ETICO USO UMANO	866.969	-4,7	60,6	80.164	-6,5	62,0
COMMERCIALE	564.634	-4,2	39,4	49.133	-2,3	38,0
AUTOMEDICAZIONE	343.563	-4,9	24,0	27.526	-7,1	21,3
DERMOCOSMESI E IGIENE	80.825	-12,0	5,6	5.594	-12,3	4,3
ALIMENTI E DIETETICI	14.834	-0,0	1,0	1.756	-3,6	1,4
SANITARI	67.235	+27,3	4,7	10.590	+44,5	8,2
OMEOPATIA	10.160	-9,3	0,7	766	-10,3	0,6
VETERINARIA	22.370	+6,4	1,6	874	+1,9	0,7
PRESIDI IN CONVENZIONE	24.425	-31,3	1,7	1.649	-46,3	1,3
ALTRO	1.221	+20,5	0,1	378	+20,9	0,3

### ANDAMENTO DELLA GESTIONE

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

- la **Situazione Aziendale** intesa come andamento dei risultati economici, vede - per la prima volta nei trend degli ultimi anni di AMF - un segno negativo dovuto al cambiamento delle normali dinamiche ricavi-costi
- le **Condizioni Operative** intese come complesso delle scelte organizzative messe in campo per l'erogazione del servizio che, nel periodo in oggetto, sono state caratterizzate dalle procedure eccezionali per il contenimento del rischio biologico di contagio per i nostri utenti e per i nostri dipendenti e collaboratori
- la **Gestione Sociale** intesa come slancio alle attività di supporto al Territorio, ha visto l'Azienda impegnata sia sul fronte realizzativo che progettuale nelle azioni sociali e di sviluppo del welfare territoriale più volte segnalate.

Sul fronte dell'esercizio si chiude registrando una contrazione dei ricavi che tuttavia è inferiore a quella di mercato.

RISULTATO 2020	Farmacia Media AMF					
	fatturato	Δ %	quota %	pezzi	Δ %	quota %
GALE	1.538.231	-3,6	100,0	141.438	-5,4	100,0
FARMACO ETICO USO UMANO	959.833	-4,4	62,4	89.947	-6,5	63,6
COMMERCIALE	578.398	-2,2	37,6	51.490	-3,4	36,4
AUTOMEDICAZIONE	372.400	-2,9	24,2	30.645	-4,7	21,7
DERMOCOSMESI E IGIENE	62.238	-7,9	4,0	4.917	-11,6	3,5
ALIMENTI E DIETETICI	12.973	-3,6	0,8	1.951	-3,8	1,4
SANTARI	72.935	+38,7	4,7	10.341	+30,8	7,3
OMEOPATIA	5.534	-12,5	0,4	431	-12,7	0,3
VETERINARIA	22.306	+16,9	1,5	983	+9,0	0,7
PRESIDI IN CONVENZIONE	28.926	-39,3	1,9	1.872	-52,2	1,3
ALTRO	1.085	+4,9	0,1	349	+4,8	0,2

Si nota come sono calate sia le vendite dei "farmaci etici", quelli dispensati dietro prescrizione medica, che quelle del comparto commerciale. Su queste ultime ha pesato notevolmente la difficoltà a raggiungere gli usuali obiettivi nelle campagne cosiddette stagionali (allergie, solari, dimagranti, cosmetici legati al periodo estivo, ecc).

Il riflesso della situazione pandemica è inoltre altrettanto e specularmente presente tanto nella sofferenza del Punto Bellezza, ospitato all'interno di una palestra che ha subito lunghi periodi di chiusura a causa dei vari DPCM, quanto nell'incremento delle vendite dei canali on line aziendali.

Le vendite delle farmacie di transito (la nostra F5 sul Fulvio Testi, su tutte, ma anche la F1 di Viale Rinascita e la F6 di Viale Monte Grappa) sono inoltre messe a dura prova dalla diminuzione del traffico veicolare che ha caratterizzato l'anno. Hanno subito un importante calo anche le vendite notturne della nostra F5 soprattutto a causa della sospensione del servizio notturno del supermercato contiguo.

Considerando che i dati di confronto e benchmark restituiscono l'istantanea di un'azienda che ha subito la "crisi pandemica" meno di quanto non abbia fatto il mercato, **la tenuta di AMF e la sua risposta alla improvvisa crisi è conseguentemente da noi valutata positivamente.**

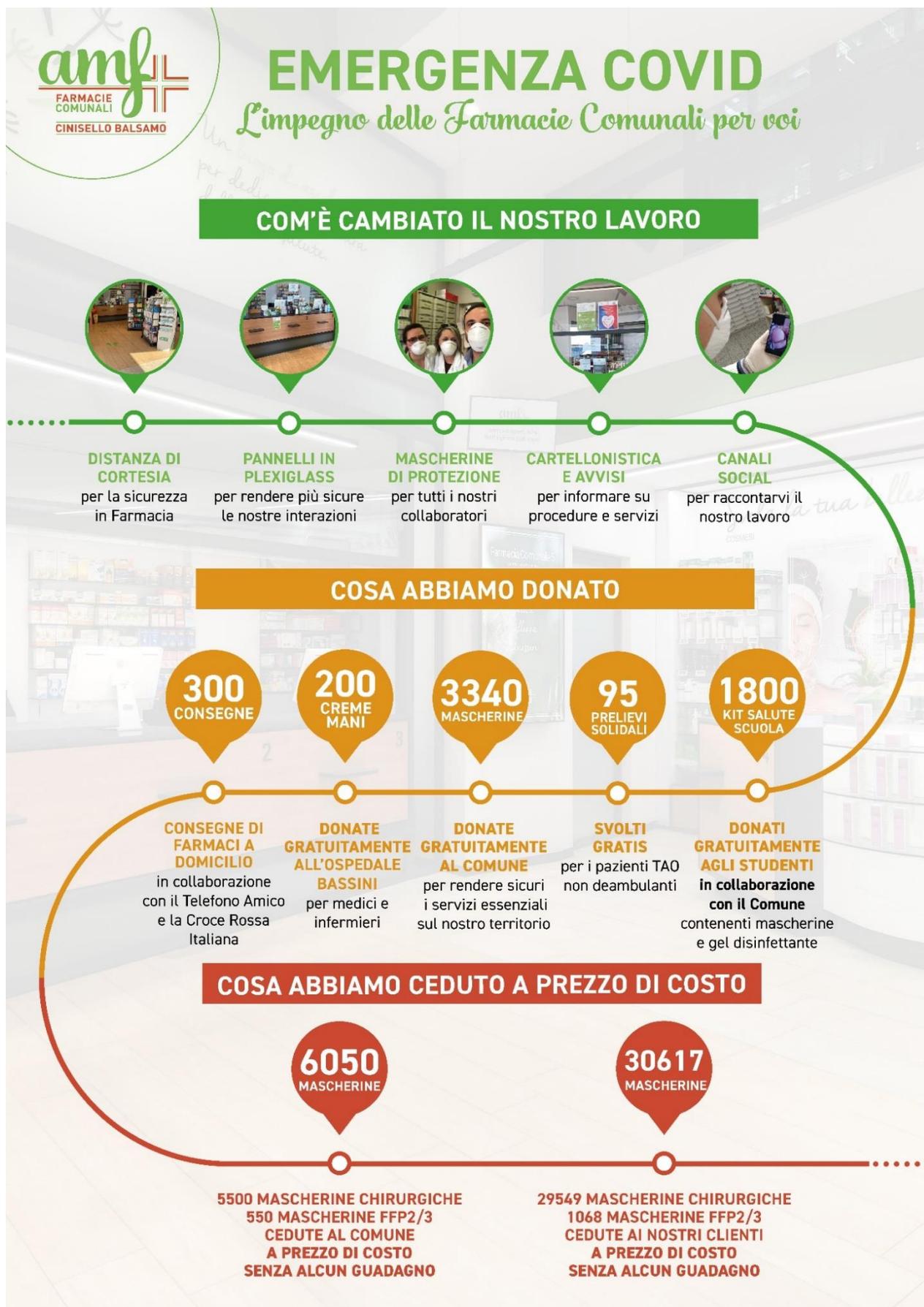
### BILANCIO DI RESPONSABILITÀ SOCIALE D'IMPRESA, INTERNA ED ESTERNA

Oltre alle normali finalità di relazione precipue 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".

Il 2020 è stato, sul fronte delle Responsabilità Sociale d'Impresa, un anno di grandissima esposizione sociale dell'Azienda poiché, lo ricordiamo, le farmacie sono rimaste l'unico presidio socio sanitario ad accesso diretto per la Cittadinanza.

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

L'infografica seguente mostra quanto fatto specificatamente.



Si segnala, inoltre, che nel corso dell'anno l'Azienda ha partecipato, insieme al Comune di Cinisello Balsamo e ad altri Enti, al Bando Cariplo "Doniamo Energia". La compagine, risultata beneficiaria dell'affidamento richiesto, dovrà, nel corso del prossimo esercizio realizzare le attività previste dal progetto presentato che, tra le altre, prevedono delle azioni per fronteggiare il tema della povertà sanitaria nel territorio dell'Ambito (Bresso, Cinisello Balsamo, Cusano Milanino, Cormano). Nel corso del prossimo esercizio si verificheranno quindi le modalità di realizzazione di questa progettualità.

Oltre a quanto fatto per contrastare l'Emergenza Covid, l'Azienda continua ad essere impegnata nelle seguenti attività

➤ **ATTIVITÀ SOCIALI**

✓ **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**

Con Deliberazione di Giunta Comunale n. 258 del 12/12/2019 si è sancito l'accordo di collaborazione tra le Farmacie Comunali. ed il Servizio Sport del Comune di Cinisello Balsamo, al fine di realizzare progetti di Educazione Motoria nelle Scuole dell'Infanzia pubbliche cittadine, promuovendo e finanziando - previa apposita selezione - le attività proposte dalle associazioni e società sportive del territorio.

✓ **Giornata della prevenzione oncologica**

Partecipiamo alla Settimana nazionale di Prevenzione Oncologica organizzata dalla LILT offrendo gratuitamente controlli di prevenzione senologica

✓ **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**

✓ **FarmaFamiglia**

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 2020, 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**

✓ **Cinisello Balsamo in Musica**

Abbiamo supportato l'Associazione Xsquì per il progetto estivo durante il quale sono stati distribuiti materiali a stampa prodotti da AMF al fine di sensibilizzare ai corretti stili di vista promossi dalla campagna

✓ **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

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.

Come ogni anno l'Azienda ha inoltre partecipato alla raccolta dei fondi per AISM | Associazione Italiana Sclerosi Multipla e per AIRC | Fondazione AIRC per la Ricerca sul Cancro.

Sono continuate, pur con qualche difficoltà, le usuali **attività gratuite di educazione sanitaria** in Farmacia tra le quali:

- ✓ rilevazione del peso e impedenziometria
- ✓ rilevazione della glicemia e della colesterolemia
- ✓ consulenza sulla cosmesi e la medicina naturale

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 sino ad ottobre 2020
- ✓ 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

Oltre a tutto questo, nel 2020 è inoltre partito il progetto **Aderenza Terapeutica di Città** nato dalla collaborazione tra AMF, il Comune di Cinisello Balsamo, CGM e la supervisione scientifica dell'UNIMI - DIBIC Dipartimento di Scienze Biomediche e Cliniche "L. Sacco" finalizzato a valutare l'efficacia del coinvolgimento delle Farmacie di comunità nel monitorare l'aderenza terapeutica, intendendosi per tale l'attitudine della persona al conformarsi alle raccomandazioni del personale sanitario in tutti quei comportamenti che concorrono alla piena adesione al percorso di cura, dalle prescrizioni farmacologiche o di follow up, alle indicazioni dietologiche, ai suggerimenti per un cambiamento nello stile di vita.

#### ANALISI DELLA GESTIONE

Il valore della produzione al 31.12.2020 è stato pari ad € 13.211.605 con un decremento di € 294k pari al 2.22% rispetto allo scorso esercizio, che evidenziava invece un incremento del 2.36% rispetto al 2017.

I costi della produzione ammontano ad € 12.583.229 con un decremento di € 152k pari al 1,21% rispetto al 2019.

Il decremento del volume d'affari di 294k €, è stato compensato, dal minor valore dei costi della produzione pari a circa € 178k rispetto al precedente esercizio.

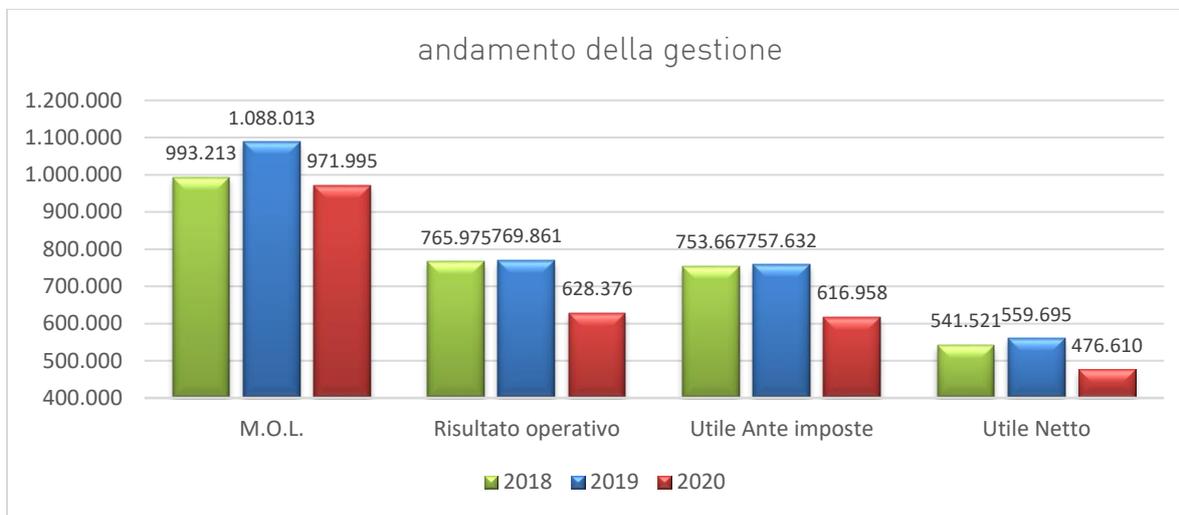
Tali valori **hanno contenuto la riduzione del Margine Operativo Lordo di circa € 116k** che al netto degli ammortamenti, e alla gestione finanziaria, rilevano un risultato prima delle imposte di € 616.958 con un decremento rispetto allo scorso anno di € 140K.

Le imposte correnti sul reddito ammontano ad € 140.348, rispetto al precedente esercizio si registra una riduzione di € 57.589 che determina il carico fiscale di competenza per l'anno 2020 pari al 22.71% con una variazione in diminuzione della percentuale rispetto allo scorso esercizio di 341 punti, presentando un utile netto pari a € 476k rispetto a € 559K rilevati lo scorso anno.

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

ANDAMENTO DELLA GESTIONE	RIFERIMENTI	esercizio 2018	esercizio 2019	esercizio 2020
+ Ricavi e proventi	Tot. A) del Conto economico	13.584.614	13.505.491	13.211.605
- Costi diretti di produzione	Tot. B) del Conto economico al netto della voce B 10	-12.591.401	-12.417.478	-12.239.610
<i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>		993.213	1.088.013	971.995
- Ammortamenti e svalutazioni	Voce B10) del conto economico	-227.238	-318.152	-343.619
<i>Risultato Operativo (o EBIT)</i>		765.975	769.861	628.376
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	-12.308	-12.229	-11.418
+/- Gestione straordinaria	Tot. E) del Conto Economico	0	0	0
<i>Utile ante imposte</i>		753.667	757.632	616.958
	<b>% incidenza imposte</b>	<b>28,15</b>	<b>26,13</b>	<b>22,71</b>
- imposte	Voce 22) del Conto Economico	-212.146	-197.937	-148.348
		541.521	559.695	476.610

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



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

<b>ROE (Return On Equity)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2018	esercizio 2019	esercizio 2020
Tasso di rendimento del Capitale Netto Calcolato sui seguenti elementi:		25,68	23,32	17,90
Utile netto	Voce 23) del Conto economico	541.521	559.695	476.610
Patrimonio Netto	Tot. A) dello stato Patrimoniale al netto del risultato di esercizio	2.108.922	2.400.444	2.662.599

<b>ROI (Return On Investment)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2018	esercizio 2019	esercizio 2020
Tasso di rendimento sel Capitale Investito Calcolato sui seguenti elementi:		12,20	11,63	9,90
Risultato Operativo	Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico	765.975	769.861	628.376
Attività medie nette (-) immobilizzazioni finanziarie	Tot. Attivo al netto della voce B III	6.276.392	6.619.389	6.345.899

<b>ROS (Return on Sales)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2018	esercizio 2019	esercizio 2020
Tasso di redditività delle vendite Calcolato sui seguenti elementi:		5,64	5,70	4,76
Risultato Operativo	Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico	765.975	769.861	628.376
Fatturato netto	Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico	13.584.614	13.505.491	13.211.605

Questi indici evidenziano **in termini contenuti** le difficoltà che nell'esercizio in esame anche la vs. Società, ha subito a causa della pandemia Covid19. A conferma di quanto esposto si riscontra anche nel margine operativo delle vendite la leggera flessione già stigmatizzata nell'analisi degli indici di cui sopra.

<b>MARGINE OPERATIVO DELLE VENDITE</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2018	esercizio 2019	esercizio 2020
Calcolato sui seguenti elementi:		7,31	8,06	7,36
Margine Operativo Lordo	M.O.L.	993.213	1.088.013	971.995
Fatturato netto	Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico	13.584.614	13.505.491	13.211.605

**GESTIONE FINANZIARIA**

La posizione finanziaria netta è di seguito evidenziata.

<b>POSIZIONE FINANZIARIA</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2018	esercizio 2019	esercizio 2020
Crediti Commerciali e altri	Attivo C II) Stato Patrimoniale	799.620	835.940	809.570
Titoli	Attivo C III)-Attività finanziarie non costituenti immobilizzi	-	-	-
Disponibilità Finanziarie	Attivo C IV) Stato Patrimoniale	1.394.921	1.347.341	1.333.361
<b>Totale attivo corrente</b>		<b>2.194.541</b>	<b>2.183.281</b>	<b>2.143.031</b>
Obbligazioni	Passivo DI) Stato Patrimoniale			
Debiti Verso Banche	Passivo DIV) Stato Patrimoniale	531.795	499.999	467.448
Debiti verso finanziatori a medio	Passivo DIII) + DV) Stato Patrimoniale	-	-	-
Debiti commerciali e altri	Passivo da DVI) a DXIV) Stato Patrimoniale	2.657.392	2.731.869	2.322.148
<b>Totale Debiti</b>		<b>3.189.187</b>	<b>3.231.868</b>	<b>2.789.596</b>
<b>Differenza</b>		<b>- 994.646</b>	<b>- 1.048.587</b>	<b>- 646.565</b>
Merce a Magazzino	Attivo CI) Stato Patrimoniale	1.104.443	1.115.647	1.125.832
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>		<b>109.797</b>	<b>67.060</b>	<b>479.267</b>

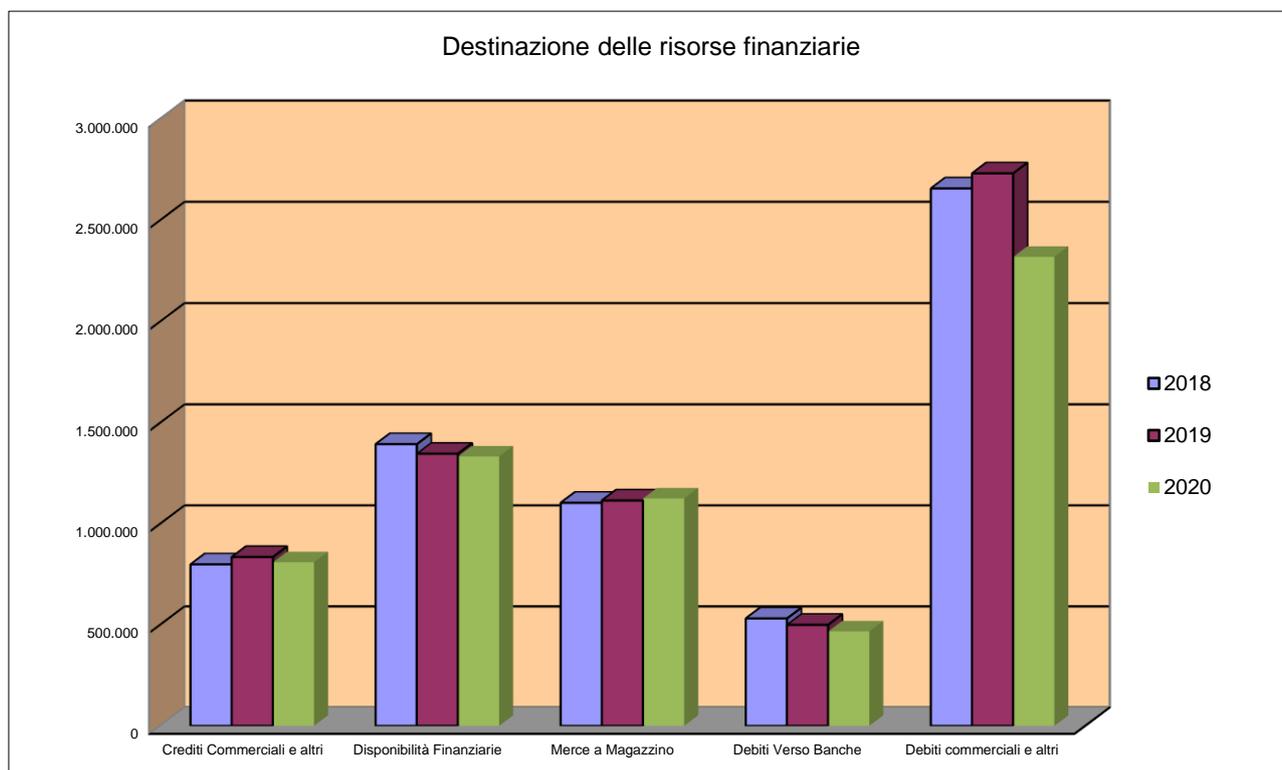
Il prospetto sopra riportato fornisce una **visione comparata tra le attività e le passività correnti**, dal quale emerge che nonostante le risultanze economiche, dovute alla leggera flessione del volume d'affari, si evidenzia invece, che il saldo finale della posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2020 indica un importante incremento rispetto all'esercizio precedente di circa € 413k, dovuto sostanzialmente alla riduzione di 442K del totale dei debiti.

I debiti verso banche sono rappresentati dal **mutuo** sottoscritto per l'acquisto di due immobili commerciali in cui viene svolta l'attività di farmacia, la riduzione di circa 32k € è relativa al rimborso della rate di mutuo pagate.

La riduzione del debito complessivo verso fornitori è determinata dal fatto che nell'anno in esame non si è proceduto a nuovi importanti lavori di ristrutturazioni come nell'esercizio precedente.

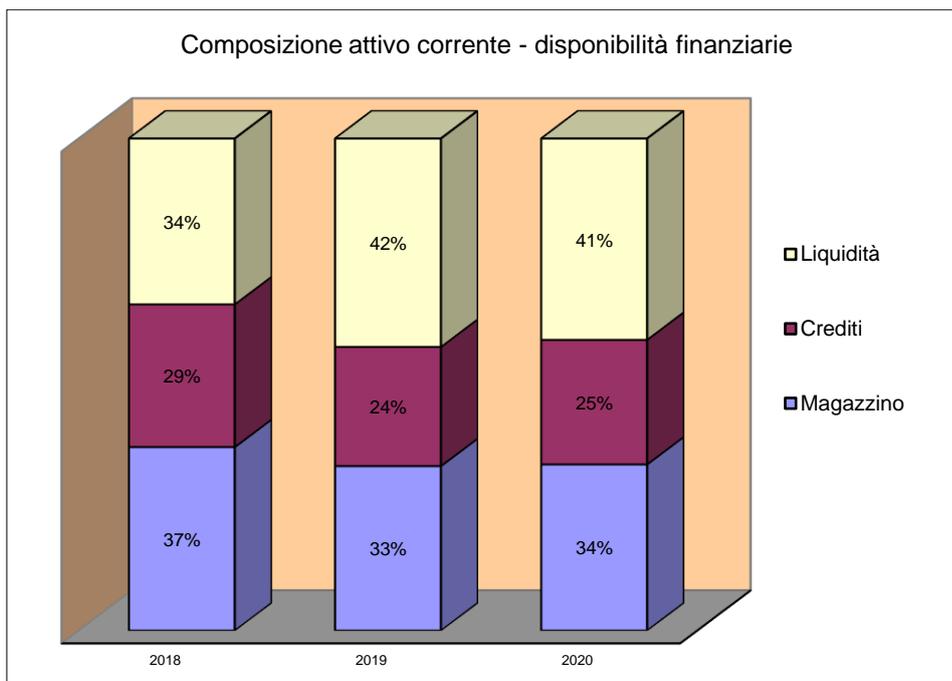
**Le rimanenze di magazzino** incrementate di 10k € rapportate alla differenza tra debiti e crediti determinano il risultato finale di €. 479k

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:

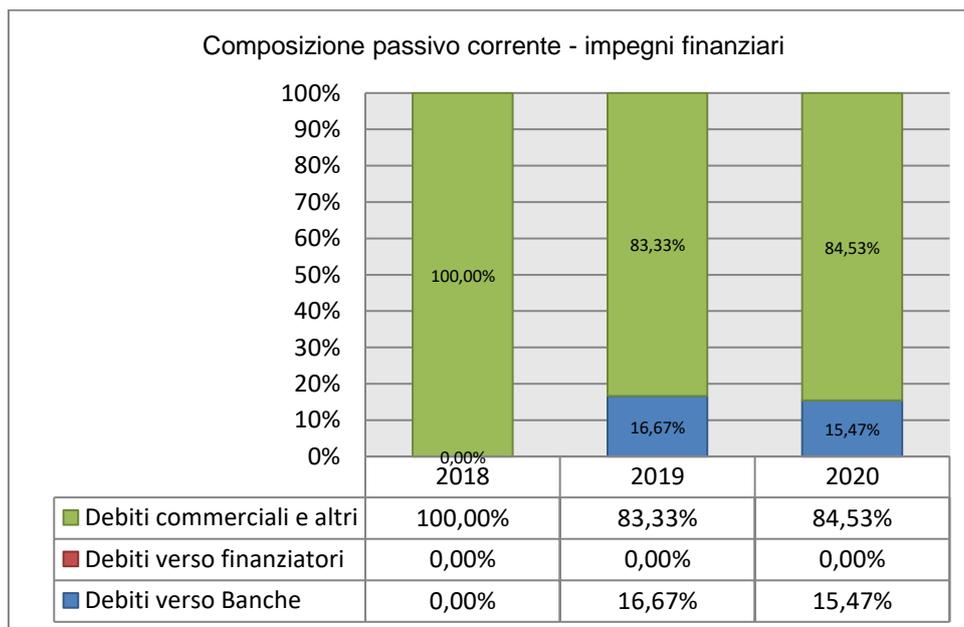


La situazione finale che ne emerge è che la società è riuscita anche in questo esercizio a mantenere, *di fatto*, un risultato positivo combinando i fattori specifici della gestione patrimoniale/finanziaria. Per evidenziare, anche visivamente, le variazioni intervenute riteniamo sia utile ricorrere ai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

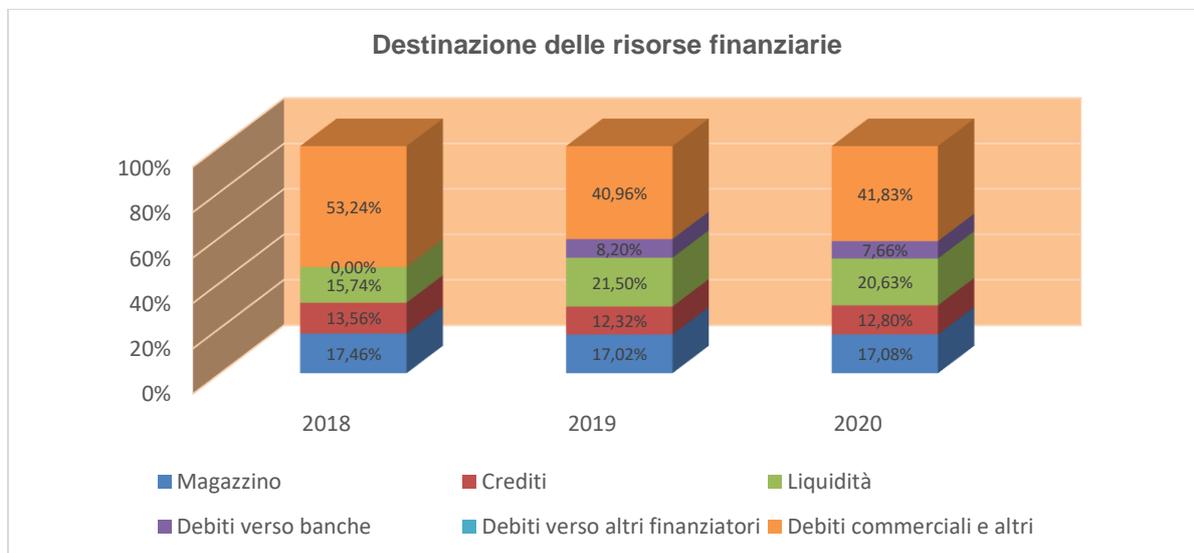
- **Nel primo** viene evidenziata la composizione percentuale delle disponibilità finanziarie.



- **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.**

<b>CASH FLOW</b>	esercizio 2018	esercizio 2019	esercizio 2020
Utile Netto	541.521	559.695	476.610
Ammortamenti e Svalutazioni	227.238	318.152	343.619
Accantonamento TFR	96.464	99.625	97.221
<b>Risorse Finanziarie prodotte</b>	<b>865.223</b>	<b>977.472</b>	<b>917.450</b>

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

<b>LIVELLO DI INDEBITAMENTO</b>	esercizio 2018	esercizio 2019	esercizio 2020
Mezzi di Terzi (Tot. Passivo al netto Patrimonio netto)	3.625.949	3.659.250	3.206.691
Mezzi Propri (Patrimonio netto a fine esercizio)	2.650.443	2.960.139	3.139.209
<b>Rapporto di indebitamento</b>	<b>1,37</b>	<b>1,24</b>	<b>1,02</b>

Il livello di indebitamento rispetto agli ultimi due esercizi, tenuto conto sia della flessione riscontrata che del termine degli importanti investimenti effettuati gli scorsi anni, si attesta al 1,02% con leggero recupero dello 0,22% rispetto all'esercizio precedente.

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

#### **VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE**

Questa sezione 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 approvi 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 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.

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

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

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

### **Rischi esterni**

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

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

Sul fronte dell'efficienza e dell'efficacia dei processi aziendali si registra ovviamente una certa incertezza legata alle possibili conseguenze sul fronte operativo dell'emergenza sanitaria legata alla diffusione del virus Covid-19.

### **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.

<b>Attività Aziendali in diretta emanazione dei Compiti previsti dal comma 4.1 dello Statuto Aziendale</b>	<b>Fatturato generato</b>	<b>% sul TOT</b>
- 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;	12.252.275 €	92,74%
- la gestione di servizi ed attività legate al mantenimento e alla cura del benessere fisico e psichico della persona;	160.960 €	1,22%
- 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;	295.160 €	2,23%
-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.	476.206 €	3,60%
<b>Altre attività aziendali</b>		0,00%
- Proventi per servizio incassi mensa	27.000 €	0,20%
- Affitto locali per attività non proprie	- €	0,00%
<b>TOT</b>	<b>13.211.601 €</b>	<b>100,00%</b>

#### **VALUTAZIONE DI COMPLIANCE AZIENDALE**

Questa sezione della relazione, 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 ricavi medi per dipendente ammontano a circa € 330.498 ed il costo medio per dipendente ammonta complessivamente a circa 47.115 euro.

I dipendenti nel corso dell'esercizio sono stati complessivamente 39 unità così come analizzato nella tabella seguente.

ANNO 2015	ANNO 2016	ANNO 2017	ANNO 2018	ANNO 2019	ANNO 2020
<b>TOTALE 42</b>	<b>TOTALE 40</b>	<b>TOTALE 39</b>	<b>TOTALE 40</b>	<b>TOTALE 41</b>	<b>TOTALE 39</b>
	1 DIRETTORE GENERALE	1 DIRETTORE GENERALE	1 DIRETTORE GENERALE	1 DIRETTORE GENERALE	1 DIRETTORE GENERALE PART TIME
1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI
1 RESP.AMM.VA	1 RESP. AMM.VA				
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	4 DIRETTORE F.CIA
14 FARM.COLLAB.	13 FARMACISTI COLLAB.	13 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.	16 FARMACISTI COLLAB.
14 COMMESSI	13 COMMESSI	12 COMMESSI	12 COMMESSI	11 COMMESSI	10 COMMESSI
1 ADDETTA PULIZIE	1 ADDETTA PULIZIE	1 ADDETTA PULIZIE			
1 ESTETISTE (tempo det.)	1 ESTETISTA				
				1 APPRENDISTA	1 APPRENDISTA
				1 ADDETTA PULIZIE	1 ADDETTA SOCIAL
				1 ADDETTA SOCIAL	

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

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

Per quanto riguarda i collaboratori non dipendenti (Partita Iva) si segnala che sono stati utilizzati, con diversi livelli di impegno, circa 16 professionisti afferenti dall'Albo dei Farmacisti accreditati AMF.

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

#### PROTEZIONE DATI PERSONALI

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

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

#### INFORMAZIONI RELATIVE ALL'AMBIENTE

Segnaliamo che nel corso del 2020 non vi sono stati:

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

#### INVESTIMENTI E SVILUPPO

L'anno in oggetto è stato caratterizzato dalla completa ristrutturazione dell'Area Servizi della F1 per la creazione di un moderno ed avanzato Punto Infermieristico e predisposizione degli stessi locali per configurarsi come Punto Prelievi accreditato con l'ASST NordMilano.

Durante l'anno sono state inoltre portate avanti tutte le verifiche propedeutiche alla ristrutturazione della Sede Amministrativa per venire incontro alle esigenze logistiche ed operative della NMA.

#### 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 quanto segue.

Il 2021 non è iniziato meglio del 2020, come mostrano i trend negativi dei primi due mesi dell'anno, nei quali l'assenza quasi totale delle normali patologie simil-influenzali (fonte Influnet), che in questo periodo generalmente sostengono la domanda, sta comportando continue perdite per il settore. Non servono analisi meticolose per individuare i motivi di questa partenza all'indietro: la stagione dell'influenza e delle malattie del freddo non è praticamente partita, i consumi dei prodotti più richiesti in questa parte dell'anno non sono decollati e il raffronto con il 2020 fa emergere pesanti segni negativi. A solo titolo esemplificativo, il segmento tosse e raffreddore inizia l'anno con una contrazione del 55% rispetto allo stesso periodo dell'anno passato e si registra un calo di oltre il 50% anche per i prodotti contro il mal di gola.

**EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Signori Azionisti,

le pressioni generate dall'epidemia di Covid-19 sul sistema ci costringono a guardare il recente passato con la consapevolezza che molto probabilmente, una volta superata o ridotta l'emergenza, l'evoluzione del mercato subirà un mutamento di traiettoria definitivo. L'evoluzione della domanda avrà dinamiche diverse a seconda delle tipologie di farmaci e i clienti avranno sperimentato nuove filiere di approvvigionamento e servizio.

Al momento non è del tutto prevedibile quale sarà il trend dei prossimi mesi/anni pertanto, dal punto di vista aziendale, la gestione sarà fortemente imperniata sulla verifica continua e dinamica della situazione aziendale (intesa come andamento dei risultati economici al fine di monitorare il cambiamento delle normali dinamiche ricavi-costi) e la definizione di condizioni operative prudenziali (intese come complesso delle scelte organizzative messe in campo per l'erogazione del servizio).

**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 € 476.610** vi propongo di destinare quanto:

- ad € 226.610 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  
31/12/2020**

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

Gli importi presenti sono espressi in Euro

**Bilancio al 31/12/2020****STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) Costi di impianto e di ampliamento	5.556	8.334
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	5.874	8.531
7) Altre	244.192	316.941
Totale immobilizzazioni immateriali	255.622	333.806
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	2.175.406	2.193.530
2) Impianti e macchinario	65.669	54.795
3) Attrezzature industriali e commerciali	266.235	312.323
4) Altri beni	264.898	376.473
Totale immobilizzazioni materiali	2.772.208	2.937.121
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>3.027.830</b>	<b>3.270.927</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	1.125.832	1.115.647
Totale rimanenze	1.125.832	1.115.647
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	333.259	360.737
Totale crediti verso clienti	333.259	360.737
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.159	0
Totale crediti verso controllanti	12.159	0
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	53.380	13.186
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.160	0
Totale crediti tributari	56.540	13.186
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	404.047	458.452
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.565	3.565
Totale crediti verso altri	407.612	462.017
Totale crediti	809.570	835.940
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	1.254.215	1.287.500
3) Danaro e valori in cassa	79.146	59.841
Totale disponibilità liquide	1.333.361	1.347.341
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>3.268.763</b>	<b>3.298.928</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>49.307</b>	<b>49.534</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>6.345.900</b>	<b>6.619.389</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/12/2020</b>	<b>31/12/2019</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	1.260.000	1.260.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	252.000	239.841
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	1.150.602	900.602
Varie altre riserve	-3	1
<b>Totale altre riserve</b>	<b>1.150.599</b>	<b>900.603</b>
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	476.610	559.695
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>3.139.209</b>	<b>2.960.139</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
4) Altri	29.906	20.140
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>29.906</b>	<b>20.140</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>384.835</b>	<b>407.242</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	33.324	32.551
Esigibili oltre l'esercizio successivo	434.124	467.448
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>467.448</b>	<b>499.999</b>
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.311.777	1.587.022
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>1.311.777</b>	<b>1.587.022</b>
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	333.139	365.054
<b>Totale debiti verso controllanti (11)</b>	<b>333.139</b>	<b>365.054</b>
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	62.477	85.501
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>62.477</b>	<b>85.501</b>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	105.934	104.965
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)</b>	<b>105.934</b>	<b>104.965</b>
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	508.821	589.327
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>508.821</b>	<b>589.327</b>
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>2.789.596</b>	<b>3.231.868</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>2.354</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>6.345.900</b>	<b>6.619.389</b>

**CONTO ECONOMICO**

	31/12/2020	31/12/2019
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.889.440	13.098.715
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	322.165	406.776
Totale altri ricavi e proventi	322.165	406.776
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>13.211.605</b>	<b>13.505.491</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.457.865	8.508.634
7) Per servizi	1.339.728	1.250.101
8) Per godimento di beni di terzi	405.777	421.543
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.277.794	1.433.058
b) Oneri sociali	414.745	456.804
c) Trattamento di fine rapporto	97.221	99.625
e) Altri costi	47.742	55.555
Totale costi per il personale	1.837.502	2.045.042
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	80.849	83.715
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	262.770	234.437
Totale ammortamenti e svalutazioni	343.619	318.152
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-10.185	-11.204
12) Accantonamenti per rischi	10.000	0
14) Oneri diversi di gestione	198.923	203.362
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>12.583.229</b>	<b>12.735.630</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>628.376</b>	<b>769.861</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	64	136
Totale proventi diversi dai precedenti	64	136
Totale altri proventi finanziari	64	136
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	11.482	12.365
Totale interessi e altri oneri finanziari	11.482	12.365
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>-11.418</b>	<b>-12.229</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>616.958</b>	<b>757.632</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	140.348	197.937
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	140.348	197.937
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>476.610</b>	<b>559.695</b>

<b>RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)</b>		
	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	476.610	559.695
Imposte sul reddito	140.348	197.937
Interessi passivi/(attivi)	11.418	12.229
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	(1.312)
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>628.376</b>	<b>768.549</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	15.046	99.625
Ammortamenti delle immobilizzazioni	343.619	318.152
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>	<i>358.665</i>	<i>417.777</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>987.041</b>	<b>1.186.326</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(10.185)	(11.204)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	27.478	(101.475)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(275.245)	113.299
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	227	20.002
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	2.354	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(135.584)	48.711
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(390.955)</i>	<i>69.333</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>596.086</b>	<b>1.255.659</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	(11.418)	0
(Imposte sul reddito pagate)	(140.348)	(220.315)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(27.687)	(109.005)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(179.453)</i>	<i>(329.320)</i>
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>416.633</b>	<b>926.339</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(97.982)	(385.374)
Disinvestimenti	125	1.312
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(2.665)	(295.833)

Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	136
(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)	(100.522)	(679.759)
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	755
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	(32.551)	(44.916)
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	1
(Rimborso di capitale)	(4)	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(297.536)	(250.000)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(330.091)	(294.160)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(13.980)	(47.580)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'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 inizio esercizio	1.347.341	1.394.921
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	1.254.215	1.287.500
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	79.146	59.841
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.333.361	1.347.341
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2020

### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2020 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.

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

In merito all'analisi dell'impatto della situazione pandemica relativa al Covid19 si rinvia alla relazione sulla gestione.

### 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 € 255.622 (€ 333.806 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	13.890	29.076	485.355	528.321
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	5.556	20.545	168.414	194.515
<b>Valore di bilancio</b>	8.334	8.531	316.941	333.806
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	2.778	2.656	75.415	80.849
<b>Altre variazioni</b>	0	-1	2.666	2.665
<b>Totale variazioni</b>	-2.778	-2.657	-72.749	-78.184
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	13.890	29.075	488.020	530.985
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	8.334	23.201	243.828	275.363
<b>Valore di bilancio</b>	5.556	5.874	244.192	255.622

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

I - Immobilizzazioni immateriali	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>1) Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>5.556</b>	<b>8.334</b>	<b>-2.778</b>
Spese avviamento nuovi impianti produzione	5.556	8.334	-2.778
<b>3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno</b>	<b>5.874</b>	<b>8.531</b>	<b>-2.657</b>
Software	5.874	8.531	-2.656
<b>7) Altre</b>	<b>244.192</b>	<b>316.941</b>	<b>-72.749</b>
Opere e migliorie su beni di terzi	244.192	316.941	-72.749
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>255.622</b>	<b>333.806</b>	<b>-78.184</b>

**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 € 2.772.208 (€ 2.937.121 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
<b>Valore di inizio esercizio</b>					
<b>Costo</b>	2.745.200	185.044	1.318.677	862.054	5.110.975
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	551.670	130.249	1.006.354	485.581	2.173.854
<b>Valore di bilancio</b>	2.193.530	54.795	312.323	376.473	2.937.121
<b>Variazioni nell'esercizio</b>					
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	54.020	23.246	19.079	1.637	97.982

<b>Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)</b>	0	1.342	9.335	42.130	52.807
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	72.144	12.371	65.167	113.088	262.770
<b>Altre variazioni</b>	0	1.341	9.335	42.006	52.682
<b>Totale variazioni</b>	-18.124	10.874	-46.088	-111.575	-164.913
<b>Valore di fine esercizio</b>					
<b>Costo</b>	2.799.220	206.946	1.328.421	821.562	5.156.149
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	623.814	141.277	1.062.186	556.664	2.383.941
<b>Valore di bilancio</b>	2.175.406	65.669	266.235	264.898	2.772.208

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>1) Terreni e fabbricati</b>	<b>2.175.406</b>	<b>2.193.530</b>	<b>-18.124</b>
Terreni	364.914	364.914	0
Fabbricati	1.810.492	1.828.616	-18.124
<b>2) Impianti e macchinario</b>	<b>65.669</b>	<b>54.795</b>	<b>10.874</b>
Impianti	65.669	54.795	10.874
<b>3) Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>266.235</b>	<b>312.323</b>	<b>-46.088</b>
Attrezzature commerciali	266.235	312.323	-46.088
<b>4) Altri beni</b>	<b>264.898</b>	<b>376.473</b>	<b>-111.575</b>
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	4.820	7.843	-3.022
Macchine d'ufficio elettroniche	257.818	364.960	-107.143
Radiomobili	2.260	3.671	-1.411
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>2.772.208</b>	<b>2.937.121</b>	<b>-164.913</b>

### 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 € 1.125.832 (€ 1.115.647 nel precedente esercizio).

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Prodotti finiti e merci</b>	1.115.647	10.185	1.125.832
<b>Totale rimanenze</b>	1.115.647	10.185	1.125.832

**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'aggiornatura 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 € 809.570 (€ 835.940 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
<b>Verso clienti</b>	333.259	0	333.259	0	333.259
<b>Verso controllanti</b>	12.159	0	12.159	0	12.159
<b>Crediti tributari</b>	53.380	3.160	56.540		56.540
<b>Verso altri</b>	404.047	3.565	407.612	0	407.612
<b>Totale</b>	802.845	6.725	809.570	0	809.570

**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
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	360.737	-27.478	333.259	333.259	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	12.159	12.159	12.159	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	13.186	43.354	56.540	53.380	3.160	0

<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	462.017	-54.405	407.612	404.047	3.565	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	835.940	-26.370	809.570	802.845	6.725	0

1) Verso clienti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>333.259</b>	<b>360.737</b>	<b>-27.478</b>
Clienti Italia	163.932	174.081	-10.149
Fatture da emettere	169.327	186.656	-17.329
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>333.259</b>	<b>360.737</b>	<b>-27.478</b>

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

5-bis) Crediti tributari	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>53.380</b>	<b>13.186</b>	<b>40.194</b>
Crediti per rimborso imposte dirette	507	47	460
IRPEG a credito in compensazione	12.547	0	12.547
IRES a credito in compensazione	34.391	11.899	22.492
IRAP a credito in compensazione	5.935	1.130	4.805
Addizionale Regionale Comunale a cred.in compensazione	0	109	-109
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>3.160</b>	<b>0</b>	<b>3.160</b>
Crediti per rimborso imposte dirette	3.160	0	3.160
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>56.540</b>	<b>13.186</b>	<b>43.354</b>

5-quater) Verso altri	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>404.047</b>	<b>458.452</b>	<b>-54.405</b>
Crediti vs i dipendenti	0	941	-941
Crediti vs altri soggetti	401.673	449.496	-47.823
Crediti diversi	2.374	8.015	-5.641
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>3.565</b>	<b>3.565</b>	<b>0</b>
Depositi cauzionali in denaro	3.565	3.565	0
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>407.612</b>	<b>462.017</b>	<b>-54.405</b>

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

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.333.361 (€ 1.347.341 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	1.287.500	-33.285	1.254.215
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	59.841	19.305	79.146
<b>Totale disponibilità liquide</b>	1.347.341	-13.980	1.333.361

In dettaglio

<b>IV - Disponibilità liquide</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>1) Depositi bancari e postali</b>	<b>1.254.215</b>	<b>1.287.500</b>	<b>-33.285</b>
Banca Intesa	1.051.780	1.051.728	52
BCC Sesto San Giovanni	0	92.750	-92.750
Unicredit	196.526	138.157	58.370
Paypal	5.909	4.865	1.044
<b>3) Danaro e valori in cassa</b>	<b>79.146</b>	<b>59.841</b>	<b>19.305</b>
Cassa valuta	66.613	55.323	11.289
Cassa altri valori	12.533	4.517	8.015
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>1.333.361</b>	<b>1.347.341</b>	<b>-13.980</b>

### 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 € 49.307 (€ 49.534 nel precedente esercizio).

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Risconti attivi</b>	49.534	-227	49.307
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	49.534	-227	49.307

### Composizione dei risconti attivi:

	<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
	Affitti	4.603
	Assicurazioni	8.867
	Costi pubblicità	2.700
	Imposte e tasse	26
	Manutenzioni	17.626
	Noleggi	5.840
	Collab. linea AMF	1.497
	Imposte canone concessorio affitto	7.548
	erogazioni liberali	600
<b>Totale</b>		49.307

**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 € 3.139.209 (€ 2.960.139 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
<b>Capitale</b>	1.260.000	0	0	0
<b>Riserva legale</b>	239.841	0	0	12.159
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	900.602	297.536	0	547.536
<b>Varie altre riserve</b>	1	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	900.603	297.536	0	547.536
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	559.695	0	-559.695	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	2.960.139	297.536	-559.695	559.695

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	0	0		1.260.000
<b>Riserva legale</b>	0	0		252.000
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	0	0		1.150.602
<b>Varie altre riserve</b>	0	-4		-3
<b>Totale altre riserve</b>	0	-4		1.150.599
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	0	0	476.610	476.610
<b>Totale Patrimonio netto</b>	0	-4	476.610	3.139.209

**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
<b>Capitale</b>	1.260.000			0	0	0
<b>Riserva legale</b>	252.000		A-B	252.000	0	0
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	1.150.602		A-B-C	1.150.602	0	797.536

Varie altre riserve	-3			0	0	0
Totale altre riserve	1.150.599		A-B-C	1.150.602	0	797.536
Totale	2.662.599			1.402.602	0	797.536
Residua quota distribuibile				1.402.602		
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 € 29.906 (€ 20.140 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	20.140	20.140
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	10.000	10.000
Utilizzo nell'esercizio	0	0	0	234	234
Totale variazioni	0	0	0	9.766	9.766
Valore di fine esercizio	0	0	0	29.906	29.906

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

ONAOI per contenzioso dipendenti	6.376
Sanzioni accertamenti ASL Milano	13.530
Fondo rischi IVA carte prepagate	10.000

### 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 € 384.835 (€ 407.242 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. 39 dipendenti di cui 1 direttore generale, 1 responsabile acquisti marketing eventi, 1 responsabile amministrativo, 3 impiegate amministrative, 4 Direttori Farmacia, 16 farmacisti collaboratori, 10 commessi di farmacia, 1 estetista, 1 addetta pulizie ed 1 addetta social.

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

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	407.242
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
<b>Accantonamento nell'esercizio</b>	97.221
<b>Utilizzo nell'esercizio</b>	119.628
<b>Totale variazioni</b>	-22.407
<b>Valore di fine esercizio</b>	384.835

Nella tabella non si evidenzia l'importo di €. 689.146 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 € 2.789.596 (€ 3.231.868 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	499.999	-32.551	467.448
Debiti verso fornitori	1.587.022	-275.245	1.311.777
Debiti verso controllanti	365.054	-31.915	333.139
Debiti tributari	85.501	-23.024	62.477
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	104.965	969	105.934
Altri debiti	589.327	-80.506	508.821
<b>Totale</b>	<b>3.231.868</b>	<b>-442.272</b>	<b>2.789.596</b>

### 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	499.999	-32.551	467.448	33.324	434.124	292.721
Debiti verso fornitori	1.587.022	-275.245	1.311.777	1.311.777	0	0
Debiti verso controllanti	365.054	-31.915	333.139	333.139	0	0
Debiti tributari	85.501	-23.024	62.477	62.477	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	104.965	969	105.934	105.934	0	0
Altri debiti	589.327	-80.506	508.821	508.821	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>3.231.868</b>	<b>-442.272</b>	<b>2.789.596</b>	<b>2.355.472</b>	<b>434.124</b>	<b>292.721</b>

Di seguito il dettaglio dei debiti in bilancio

4) Debiti verso banche	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>33.324</b>	<b>32.551</b>	<b>773</b>
Mutui ipotecari	-33.324	-32.551	-773
<b>Esigibili oltre l'esercizio successivo</b>	<b>434.124</b>	<b>467.448</b>	<b>-33.324</b>
Mutui ipotecari	-434.124	-467.448	33.324
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>467.448</b>	<b>499.999</b>	<b>-32.551</b>

Totale acconti (6)	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>1.311.777</b>	<b>1.587.022</b>	<b>-275.245</b>
Fornitori Italia	-971.566	-1.112.477	140.911
Fatture da ricevere	-340.211	-474.545	134.334
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>1.311.777</b>	<b>1.587.022</b>	<b>-275.245</b>

11) Debiti verso controllanti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>333.139</b>	<b>365.054</b>	<b>-31.915</b>
Debiti commerciali	-333.139	-365.054	31.915
<b>Totale debiti verso controllanti (11)</b>	<b>333.139</b>	<b>365.054</b>	<b>-31.915</b>

12) Debiti tributari	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>62.477</b>	<b>85.501</b>	<b>-23.024</b>
IVA da versare	-7.436	-22.619	15.184
Erario ritenute lavoro dipendenti da versare	-52.166	-60.514	8.349
Erario per ritenute lavoro autonomo da versare	-2.557	-1.814	-743
Imposta di bollo	-50	0	-50
Debiti per imposte sostitutive	-268	-554	286
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>62.477</b>	<b>85.501</b>	<b>-23.024</b>

13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>105.934</b>	<b>104.965</b>	<b>969</b>
INPS a debito dipendenti	-18.654	-3.745	-14.909
Debiti v/Enti vari	-87.280	-101.220	13.940
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>105.934</b>	<b>104.965</b>	<b>969</b>

14) Altri debiti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>508.821</b>	<b>589.327</b>	<b>-80.506</b>
Stipendi e salari da pagare	-221.431	-281.507	60.076
Altri debiti	-287.390	-307.820	20.430
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>508.821</b>	<b>589.327</b>	<b>-80.506</b>

### 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 467.448 di cui euro 33.324 scadenti nel prossimo esercizio e la differenza di euro 434.123 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 nel bilancio in esame né in quello precedente

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti passivi</b>	0	2.354	2.354
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	0	2.354	2.354

**Composizione dei risconti passivi:**

	Descrizione	Importo
	Cred. Imp. beni strumentali 5 anni 6%	1.483
	Cred. imp. beni strumentali 3 anni 10%	871
<b>Totale</b>		2.354

**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 31/12/2020 è stato pari ad € 13.211.605 con un decremento rispetto all'esercizio 2019 di € 294k pari al 2.22% rispetto allo scorso esercizio.

I costi della produzione, al netto degli ammortamenti ammontano ad € 12.239.610 con un decremento di € 177k pari al 1,45% rispetto all'esercizio precedente.

Il decremento del volume d'affari di 294k €, è stato compensato, dal minor valore dei costi della produzione pari a circa € 178k rispetto al precedente esercizio.

Tali valori, hanno contenuto la riduzione del Margine Operativo Lordo di circa € 116k che al netto degli ammortamenti, e alla gestione finanziaria, rilevano un risultato prima delle imposte di € 616.958 con un decremento rispetto allo scorso anno di € 140K.

Le imposte correnti sul reddito ammontano ad € 140.348, rispetto al precedente esercizio si registra una riduzione di € 57.589 che determina il carico fiscale di competenza per l'anno 2020 pari al 22.75% con una variazione in diminuzione della percentuale rispetto allo scorso esercizio di 338 punti, presentando un utile netto pari a € 476k rispetto a € 559K rilevati lo scorso anno.

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

Andamento Della Gestione	Riferimenti	2020	2019	Differenza
+ Ricavi e proventi	Totale valore della produzione (A)	13.211.605	13.505.491	-293.886
- Costi diretti di produzione	Totale costi della produzione al netto degli ammortamenti(B)	12.239.610	12.417.478	-177.868
<i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>		971.995	1.088.013	-116.018
- Ammortamenti e svalutazioni	Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	343.619	318.152	25.467
<i>Risultato Operativo (o EBIT)</i>		628.376	769.861	-141.485
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	-11.418	-12.229	811
<i>Utile ante imposte</i>		616.958	757.632	-140.674
	incidenza % imposte	22,75%	26,13%	-3,38%
- imposte	Voce 22) del Conto Economico	140.348	197.937	-57.589
Utile (perdita) D'esercizio		476.610	559.695	-83.085

**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	6.295.711
	S.S.N.	5.967.580
	Servizi Salutistici	113.769
	Centro Estetico	43.244
	Cessioni Gratuite	5.304
	Distributori Automatici	6.852
	E-Commerce	199.334
	Vendite BtoB	257.646
<b>Totale</b>		<b>12.889.440</b>

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 322.165 (€ 406.776 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
<b>Rimborsi spese</b>	0	62	62
<b>Contributi contrattuali</b>	309.962	-124.174	185.788
<b>Rimborsi assicurativi</b>	10.439	-10.439	0
<b>Plusvalenze di natura non finanziaria</b>	1.312	-1.312	0
<b>Sopravvenienze e insussistenze attive</b>	15.612	15.449	31.061
<b>Altri ricavi e proventi</b>	69.451	35.803	105.254
<b>Totale altri</b>	406.776	-84.611	322.165
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	406.776	-84.611	322.165

### Contributi in conto esercizio

I contributi in conto esercizio conseguenti ai benefici disposti per far fronte all'emergenza Covid19, ammontano complessivamente ad euro 8.099 relativi al credito su presidi sanitari acquistati per la gestione interna, nel corso dell'esercizio in esame.

Sempre nei contributi in conto esercizio sono stati rilevati euro 806 relativi al credito d'imposta maturato per competenza relativo ai beni strumentali acquistati nell'anno.

### COSTI DELLA PRODUZIONE

#### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.339.728 (€ 1.250.101 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Trasporti</b>	10.721	6.875	17.596
<b>Energia elettrica</b>	52.971	-794	52.177
<b>Acqua</b>	6.133	-2.883	3.250
<b>Spese di manutenzione e riparazione</b>	133.844	6.458	140.302
<b>Servizi e consulenze tecniche</b>	555.946	42.383	598.329
<b>Compensi agli amministratori</b>	19.580	8.196	27.776

<b>Compensi a sindaci e revisori</b>	25.480	-3.120	22.360
<b>Pubblicità</b>	576	-215	361
<b>Spese e consulenze legali</b>	13.149	-13.149	0
<b>Spese telefoniche</b>	22.371	-3.896	18.475
<b>Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria</b>	28.228	2.370	30.598
<b>Assicurazioni</b>	51.206	-5.430	45.776
<b>Spese di rappresentanza</b>	9.824	303	10.127
<b>Spese di viaggio e trasferta</b>	2.367	-2.105	262
<b>Altri</b>	317.705	54.634	372.339
<b>Totale</b>	1.250.101	89.627	1.339.728

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 405.777 (€ 421.543 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	116.143	5.621	121.764
<b>Royalties, diritti d'autore e brevetti</b>	305.400	-21.387	284.013
<b>Totale</b>	421.543	-15.766	405.777

La voce Royalties, è relativa ai canoni delle licenze commerciali, di proprietà del socio unico determinata contrattualmente, relativa al contributo pagato al Comune per l'utilizzo delle licenze commerciali per l'attività esercitata di farmacia.

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 198.923 (€ 203.362 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>IMU</b>	11.334	0	11.334
<b>IVA indetraibile</b>	11.813	-3	11.810
<b>Oneri di utilità sociale</b>	30.610	24.916	55.526
<b>Sopravvenienze e insussistenze passive</b>	24.139	-13.646	10.493
<b>Minusvalenze di natura non finanziaria</b>	5.053	-4.927	126
<b>Altri oneri di gestione</b>	120.413	-10.779	109.634
<b>Totale</b>	203.362	-4.439	198.923

Negli oneri di utilità sociale sono ricomprese le seguenti erogazioni

Erogazioni di utilità sociale	
contributi in danaro	11.700,00
erogazioni in natura	11.584,48
servizi a domicilio	1.520,00
progetto farmafamiglia	5.303,92
progetto bonus bebè	25.417,16
<b>totale erogazioni anno 2020</b>	<b>55.525,56</b>

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Altri</b>	<b>64</b>	<b>136</b>	<b>-72</b>
Interessi attivi su depositi bancari	-63	-119	57
Interessi attivi da altri crediti	-1	-17	15
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>64</b>	<b>136</b>	<b>-72</b>
<b>Altri</b>	<b>11.482</b>	<b>12.365</b>	<b>-883</b>
Interessi pass debiti vs altri finanziamenti	11.482	12.365	-883
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>11.482</b>	<b>12.365</b>	<b>-883</b>

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale/trasparenza fiscale
<b>IRES</b>	120.410	0	0	0	
<b>IRAP</b>	19.938	0	0	0	
<b>Totale</b>	<b>140.348</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

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

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

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

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

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

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

Riconciliazione carico fiscale	Variazioni	Imponibile	Imposta
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>476.610</b>	<b>114.386</b>
Imposte Indeducibili	140.348		
<b>Risultato Civilistico</b>		<b>336.262</b>	
<b>Totale variazioni in aumento</b>		<b>242.602</b>	<b>58.224</b>
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>		<b>-191.772</b>	<b>-46.025</b>
<b>Differenza Imponibile</b>		<b>527.440</b>	<b>126.586</b>
Oneri di Utilità sociale	10.452		
<b>Reddito lordo - Imponibile IRES</b>		<b>516.988</b>	
ACE		<b>15.280</b>	<b>3.667</b>
<b>Imponibile netto ACE (IRES)</b>		<b>501.708</b>	<b>120.410</b>
<b>Valore della produzione (IRAP)</b>		<b>852.056</b>	<b>33.230</b>
Acconto Irap non versato covid19			-13.293
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio</b>			<b>140.348</b>

### 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 14.560
Compenso Amministratore unico	euro 22.000

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

Per la revisione legale, ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile, è stato rinnovato il contratto a decorrere dal 01/01/2020, seguendo la normativa per le società partecipate da enti pubblici, per il triennio 2020-2022 alla medesima 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, comma 1 numero 18 del codice civile

**Strumenti finanziari**

Non esistono specifici titoli emessi dalla società previsti dall'articolo 2427, comma 1 numero 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**

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

Si segnala che nei primi mesi del 2021 è in fase di valutazione la possibilità di ricorrere al credito per finanziare e rendere attuabile il progetto "Punto Salute Rinascita", ovvero la realizzazione di un nuovo HUB sanitario nel quale ospitare n. 4 medici di medicina generale (massimalisti con 1500 assistiti) e n. 5 pediatri di libera scelta. Il Punto salute prevede inoltre, quale basilare e fondamentale offerta, quale fulcro e chiave di volta della nostra iniziativa un servizio Infermieristico che h.12, sette giorni su sette, presiede e agisce come trait-d'union tra i cittadini e i medici e i servizi sociali del Comune che agiranno, principalmente, dalla propria sede comunale, ma in contatto stretto con il punto salute. Sempre gestito dal personale infermieristico già inserito da tempo nell'organico AMF, al bisogno, sarà attivo un ambulatorio di Tele-infermieristica e di Tele- medicina.

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

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

Farmacie S.p.A..

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

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

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

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

### **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 2021 approvato con atto di C.C. nr. 23 del 30 aprile 2021.

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

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 226.610 a riserva straordinaria per investimenti futuri  
quanto ad euro 250.000 ad utili da destinarsi

**L'Organo Amministrativo**  
AGLIARDI CARLO MAURO



### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

**L'Organo Amministrativo**  
AGLIARDI CARLO MAURO



## **AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE SPA**

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

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

Capitale Sociale versato Euro 1.260.000,00 i.v.

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

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese MI: 07945280969

Partita IVA: 07945280969 - N. Rea MI-1992668

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

§

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

§

All'Assemblea dei Soci

della società **Azienda Multiservizi Farmacie SpA**

come previsto dall'art. 2429, secondo comma del codice civile, il Collegio sindacale riferisce all'Assemblea, per quanto concerne la funzione ad esso attribuita, sulla qualità informativa del progetto di bilancio presentato per l'approvazione ovvero sui risultati dell'esercizio sociale chiuso al 31 dicembre 2020 e sugli esiti dell'attività di vigilanza svolta nel corso dell'esercizio sociale, così come prevista dall'art. 2403 del codice civile, ovvero sull'osservanza della legge e dello statuto, sul rispetto dei principi di corretta amministrazione ed in particolare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile adottato dalla società e sul suo concreto funzionamento. La presente *Relazione* per quanto concerne la struttura ed il contenuto è redatta nel rispetto della *Norma di comportamento del Collegio Sindacale 7.1* dettata dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e dei Revisori Contabili da ultimo aggiornata con la versione 12/1/2021.

L'organo di amministrazione, alla luce delle difficoltà operative conseguenti all'evento pandemico Covid 19 ed al relativo "lock-down", ha reso disponibile il progetto di Bilancio in data 31 maggio 2021, 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 13/6/2020 ha rinnovato per un triennio l'incarico di controllo legale dei conti, ai sensi degli articoli 13, 16 e 17 del D.Lgs.n.39 del 27 gennaio 2010 alla società di revisione Auditing & Consulting Group Srl per il triennio 2020-2022.

Per quanto attiene all'attività svolta dalla predetta società di revisione in relazione al bilancio relativo all'esercizio in esame, vi rimandiamo alla relazione emessa dalla medesima in data 3 giugno 2021, 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;
- 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 2020, come in precedenza descritta, non sono emersi nuovi fatti significativi tali da richiederne specifica evidenza nella presente relazione.

A partire dal primo trimestre 2020 e sino alla data di redazione del presente documento senza soluzione di continuità, come già segnalato nei verbali delle proprie verifiche periodiche e nella relazione al bilancio dell'esercizio 2019, la società ha dovuto confrontarsi con gli effetti negativi correlati alla diffusione del virus Covid 19. Ciò premesso, il Collegio Sindacale non può esimersi dall'esprimere anche nella presente

relazione la propria valutazione in ordine all'impatto provocato dall'evento pandemico sui numeri e sulla gestione societaria. A tal proposito, il Collegio Sindacale prendendo spunto da quanto rappresentato dall'Amministratore Unico sia in Nota Integrativa sia nella Relazione al bilancio ed in conformità con quanto già manifestato nella propria relazione al bilancio dell'esercizio 2019 rimarca che sebbene il requisito della continuità aziendale alla luce delle risultanze dell'esercizio 2020 sia garantito, permangono ancora allo stato attuale una serie di incertezze sul breve-medio periodo in ordine ai prevedibili andamenti della domanda, o dell'offerta, dei prodotti commercializzati dall'Azienda; ciò, in particolare, ove le misure attuate dal governo attualmente vigenti al fine di mitigare gli effetti negativi a livello sociale ed economico della crisi pandemica dovessero cessare in maniera troppo repentina.

#### **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 2020, evidenzia un risultato positivo di Euro 476.610.-

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 2020 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 3 giugno 2021, non ha esposto rilievi.

Si precisa altresì che nel corso dell'esercizio 2020 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 2020 ed alla proposta di destinazione dell'utile d'esercizio così come proposto dall'Amministratore Unico.

Cinisello Balsamo , 9 giugno 2021

Relazione firmata digitalmente

Il Collegio Sindacale

(Dott. Stefano Lecchi)

(Dott. Luca Persona)

(Rosa Maria Lo Verso)

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

All'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 2020, 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 2020, 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 e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

L'amministratore 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 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 utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno 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.



Auditing & Consulting Group Srl

REVISIONE CONTABILE

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 fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi



Auditing & Consulting Group Srl

REVISIONE CONTABILE

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 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 2020, 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 2020 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 2020 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, 03 giugno 2021

ACG Auditing & Consulting Group S.r.l.

  
Silvia Bonini  
Il Socio

