

## **relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione dell'esercizio 2013**

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2013 che abbiamo il piacere di presentare alla Vostra approvazione chiude con un utile netto di euro 255.301.=, contro euro 379.600.= dell'esercizio precedente, dopo aver accantonato per Ires euro 116.608.=, per Irap euro 74.513.=.

Il decimo sesto esercizio di Farma.Co.M. S.p.A., che ha iniziato la propria attività il 16.02.1998 (data di iscrizione al Registro Imprese e come da Convenzione stipulata con il Comune di Monza), ha visto una fondamentale tenuta del risultato netto rispetto al già lusinghiero risultato dell'esercizio precedente, nonostante il continuo acuirsi della crisi globale in atto che ha prodotto, sul bilancio sociale, una riduzione dei ricavi pari a circa euro 408.485.=.

Già a far tempo dal giugno 2005 la società fece la scelta coraggiosa di attuare, prima ed unica azienda di questa tipologia in Italia, lo sconto massimo del 20% su tutti i prodotti appartenenti alle categorie cosiddette SOP ed OTC (ossia i prodotti da banco e senza obbligo di prescrizione medica), in conformità al DL 87/05, garantendo così ai cittadini utenti delle farmacie comunali, un risparmio notevole della loro spesa sanitaria.

Già dal mese di settembre del 2010 il consiglio introdusse il cosiddetto "paniere etico", nel quale furono inseriti prodotti ad altissima valenza sociale o terapeutica, in modo da agevolare ancor più l'accesso all'autocura da parte delle fasce di popolazione economicamente più deboli.

Il "paniere etico" contiene, infatti, prodotti di massima rotazione con sconti che raggiungono anche il 50% sul prezzo al pubblico consigliato, garantendo così ai cittadini della zona, utenti delle farmacie comunali, un risparmio di oltre 112.000 euro nel periodo compreso tra il gennaio ed il dicembre 2013, in linea con gli anni precedenti, furono infatti 127.000 nel 2012, 110.000 nel 2011 e 107.000 euro nel 2010; tale risultato evidenzia lo sforzo profuso dall'azienda per migliorare la propria offerta alla popolazione. Si segnala che, la non applicazione di detto sconto avrebbe prodotto un utile netto d'esercizio stimabile in oltre 320.000 euro.

E' da segnalare che il Consiglio di amministrazione ha riassegnato la fornitura biennale di farmaci e parafarmaci da distributori intermedi in modo da ottenere il giusto mix tra servizi offerti ai cittadini, assortimento delle merci ed il massimo dei vantaggi economici per la società.

Analizzando le voci più rilevanti del bilancio si nota un decremento del - 3,24% del fatturato rispetto all'esercizio precedente, una sensibile riduzione di oltre il 5% delle spese generali con un'incidenza del 7,85% sul fatturato 2013 rispetto al 7,99% sul fatturato 2012 ed al 7,91% del 2011.

La contrazione dei ricavi da vendita, costantemente monitorata nel corso dell'esercizio, ha indotto gli amministratori e la direzione della società a intervenire sull'efficienza della gestione sociale; i risultati di tale politica si esprimono attraverso un significativo miglioramento del Margine Operativo Lordo, ottenuto pur in un difficile contesto di mercato.

Il costo del lavoro del personale dipendente è cresciuto sia in valore assoluto (+ eruo 62.000) che in proporzione (+1,04%) ai ricavi di vendita della società, rispetto dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi del 16,85%.

Tale incremento è dovuto principalmente all'erogazione di *una tantum* per la copertura del lungo periodo di vacanza contrattuale e per l'incremento del fondo di accantonamento per la copertura di ferie arretrate non ancora godute.

Si registra, rispetto all'esercizio precedente, un significativo decremento dei proventi finanziari netti per circa euro 90.000.=; dovuto alla diffusa riduzione media dei tassi attivi di interesse ed all'alienazione totale dei debiti verso il Comune di Monza. Ciononostante si rileva un incremento delle disponibilità liquide da 1.832.856.= € del 2012 a 1.858.010.= del 2013 con un incremento di 25.154 €.

Si rileva un decremento degli ammortamenti di circa euro 16.000.=.

***Sviluppo della domanda e andamento dei mercati in cui opera la società e comportamento della concorrenza***

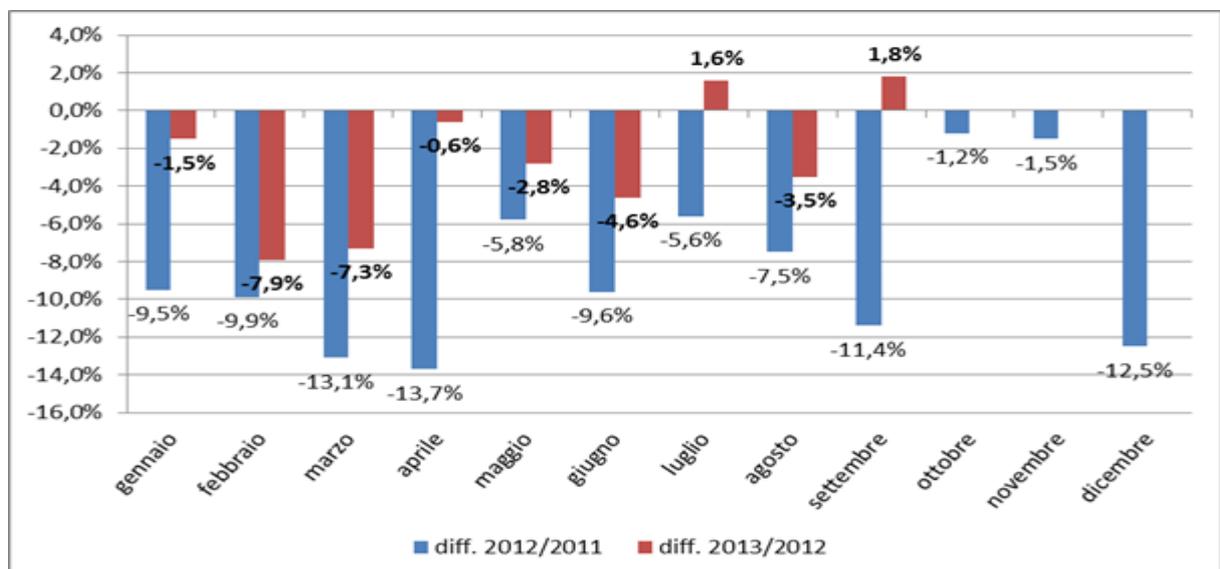
Si ritiene opportuno analizzare l'andamento della spesa farmaceutica nazionale durante il 2013 secondo quanto diramato da Federfarma.

**DATI DI SPESA GENNAIO-SETTEMBRE 2013**

La spesa farmaceutica convenzionata netta SSN, nel periodo gennaio-settembre 2013, ha fatto registrare una diminuzione del -2,8% rispetto allo stesso periodo del 2012. Prosegue, quindi, il calo della spesa che nel 2012 (per il sesto anno consecutivo) era diminuita del -9,1%. Riprende, invece, la tendenza all'aumento del numero delle ricette, cresciuto del +3%, mentre nel 2012 l'aumento era stato pari solo al +0,2%.

Nel periodo gennaio-settembre 2013 le ricette sono state oltre 455 milioni, pari a 7,64 ricette per ciascun cittadino. Le confezioni di medicinali erogate a carico del SSN sono state oltre 834 milioni, con un aumento del +2,4% rispetto ai primi nove mesi del 2012. Ogni cittadino italiano ha ritirato in farmacia in media 14 confezioni di medicinali a carico del SSN.

**Grafico n. 1 - Spesa farmaceutica netta SSN: differenziale rispetto a stessi mesi anno precedente**



L'andamento della spesa nei primi nove mesi del 2013 è influenzato dal calo del valore medio delle ricette (-5,7%): vengono, cioè, erogati a carico del SSN farmaci di costo sempre più basso. L'aumento di spesa nei mesi di luglio e settembre è correlato a un sensibile incremento del numero delle ricette (luglio +5,4%; settembre +5,7%).

Il calo del valore medio delle ricette dipende dalle continue riduzioni dei prezzi dei medicinali, dalla trattenuta dell'1,82% imposta alle farmacie dal 31 luglio 2011 e aumentata al 2,25% da luglio 2012, che si aggiunge alle altre trattenute a carico delle farmacie stesse (in particolare agli sconti per fasce di prezzo), dal crescente impatto dei medicinali equivalenti a seguito della progressiva scadenza di importanti brevetti e alle misure applicate a livello regionale. Tra queste ultime, si segnalano l'appesantimento del ticket a carico dei cittadini e la distribuzione diretta di medicinali acquistati dalle ASL.

#### IL CONTRIBUTO DELLE FARMACIE AL CONTENIMENTO DELLA SPESA

Le farmacie continuano a dare un rilevante contributo al contenimento della spesa - oltre che con la diffusione degli equivalenti e la fornitura gratuita di tutti i dati sui farmaci SSN - con gli sconti per fasce di prezzo, che hanno prodotto nei primi nove mesi del 2013 un risparmio di 395 milioni di euro, ai quali vanno sommati 54 milioni di euro derivanti dalla quota dello 0,64% di cosiddetto pay-back, posto a carico delle farmacie a partire dal 1° marzo 2007 e sempre prorogato. A tali pesanti oneri si è aggiunta, dal 31 luglio 2010, la trattenuta dell'1,82% sulla spesa farmaceutica, aumentata, da luglio 2012, al 2,25%. Tale trattenuta aggiuntiva ha comportato, per le farmacie, un onere quantificabile in circa 152 milioni di euro per il periodo gennaio-settembre 2013. Complessivamente, quindi, il contributo diretto delle farmacie al contenimento della spesa, nei primi nove mesi del 2013, è stato di circa 600 milioni di euro.

È bene ricordare che lo sconto a carico delle farmacie ha un carattere progressivo in quanto aumenta all'aumentare del prezzo del farmaco, facendo sì che i margini reali della farmacia siano regressivi rispetto al prezzo. Le farmacie rurali sussidiate e le piccole farmacie a basso fatturato SSN godono di una riduzione dello sconto dovuto al SSN (vedi tabella n. 1).

<b>Tabella n. 1: trattenute a carico delle farmacie</b>					
		<b>farmacie urbane e rurali non sussidiate</b>		<b>farmacie rurali sussidiate</b>	
<b>Fascia di prezzo €</b>	<b>di fatturato SSN &gt; 258.228,45 euro</b>	<b>fatturato SSN &lt; 258.228,45 euro</b>	<b>con fatturato superiore a 387.342,67 euro</b>	<b>con fatturato inferiore a 387.342,67 euro</b>	
<b>da 0 a 25,82</b>	<b>3,75+2,25%%</b>	<b>1,5%</b>	<b>3,75%+2,25%</b>		
<b>da 25,83 a 51,65</b>	<b>6%+2,25%</b>	<b>2,4%</b>	<b>6%+2,25%</b>		<b>1,5%</b>
<b>da 51,66 a 103,28</b>	<b>9%+2,25%</b>	<b>3,6%</b>	<b>9%+2,25%</b>		
<b>da 103,29 a 154,94</b>	<b>12,5%+2,25%</b>	<b>5%</b>	<b>12,5%+2,25%</b>		
<b>oltre 154,94</b>	<b>19%+2,25%</b>	<b>7,6%</b>	<b>19%+2,25%</b>		

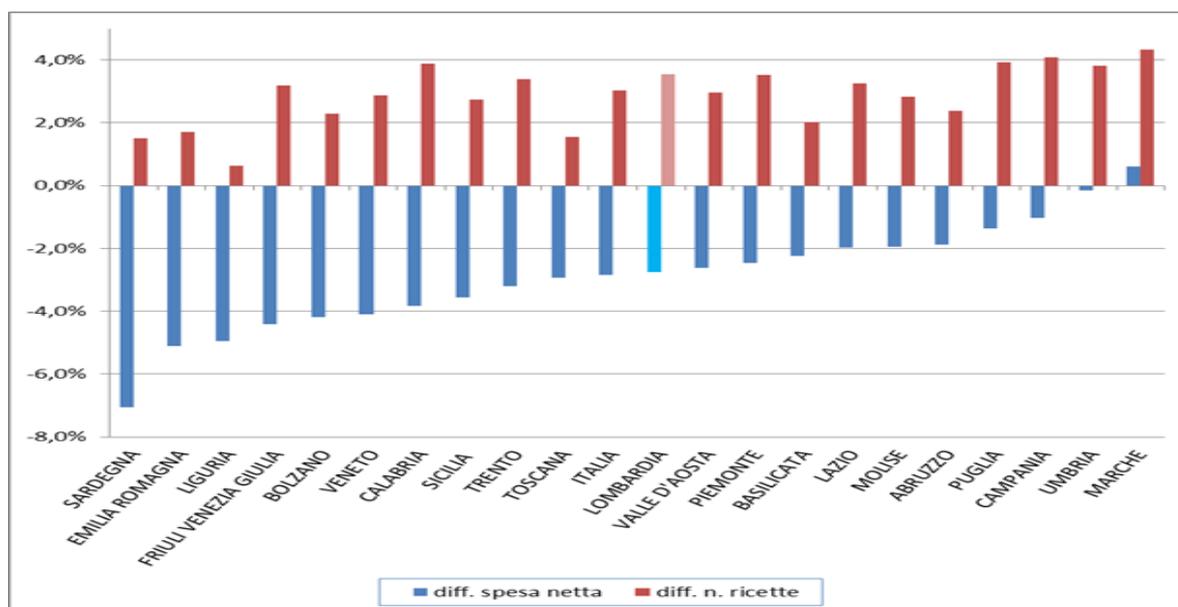
## QUOTE DI PARTECIPAZIONE A CARICO DEI CITTADINI

L'incidenza sulla spesa lorda delle quote di partecipazione a carico dei cittadini è passata dall'11,8% di settembre 2012 al 12,5% di settembre 2013 a seguito degli interventi regionali sui ticket e del crescente ricorso dei cittadini ai medicinali di marca più costosi, con conseguente pagamento della differenza di prezzo rispetto all'equivalente di prezzo più basso, a causa delle polemiche sull'efficacia dei medicinali generici e sulla sostituzione da parte del farmacista con un equivalente tra quelli di prezzo più basso, che creano diffidenza nei cittadini. Nelle Regioni con ticket più incisivo le quote di partecipazione hanno un'incidenza sulla spesa lorda tra l'11% e il 16%. Complessivamente i cittadini hanno pagato oltre un miliardo di ticket sui farmaci, di cui più del 60% (dati AIFA) dovuto alla differenza di prezzo rispetto al farmaco equivalente meno costoso. Per una panoramica sui ticket applicati dalle singole Regioni vedi il sito [www.federfarma.it](http://www.federfarma.it) alla voce "ticket regionali".

## L'ANDAMENTO DELLA SPESA A LIVELLO REGIONALE

Il grafico n. 2, che segue, pone in correlazione, Regione per Regione, l'andamento della spesa netta e del numero delle ricette nel periodo gennaio-settembre 2013 rispetto allo stesso periodo del 2012.

**Grafico n. 2: Andamento spesa netta e numero ricette gennaio-settembre 2013/2012**



Permangono notevoli differenze nella spesa convenzionata netta SSN pro-capite tra le varie Regioni per il periodo gennaio-settembre 2013. Si va da un minimo di 69,83 euro di Bolzano a un massimo di 139,80 della Sardegna, a fronte di una media nazionale di 114,28 euro. Il quadro tuttavia cambia se si considera la spesa farmaceutica complessiva, cioè quella relativa a tutti i farmaci erogati in regime di SSN (attraverso le farmacie in regime convenzionale e per conto, direttamente dalle ASL in distribuzione diretta e in ospedale; dati fonte AIFA per il periodo gennaio-agosto 2013). Regioni che hanno valori inferiori o vicini alla media nella spesa farmaceutica convenzionata (come Toscana, Liguria, Umbria), ritenute quindi virtuose, considerando anche diretta e ospedaliera, salgono nettamente al di sopra della media nazionale (pari a 186,86 euro).

Regioni come Campania, Calabria e Sicilia, con spesa convenzionata nettamente superiore alla

media, hanno invece una spesa complessiva molto più vicina ai valori medi nazionali e non molto lontana da quella della Toscana.

**Tabella n. 2: confronto tra spesa farmaceutica pro-capite convenzionata (gennaio-settembre 2013; fonte Federfarma) e spesa farmaceutica complessiva (gennaio-agosto 2013; fonte AIFA)**

Regione	pro-capite convenzionata	REGIONE	pro-capite complessiva
SARDEGNA	139,80	SARDEGNA	223,12
SICILIA	134,41	PUGLIA	210,41
LAZIO	129,69	LAZIO	202,02
CALABRIA	128,73	LIGURIA	201,92
ABRUZZO	128,16	ABRUZZO	197,52
PUGLIA	123,44	UMBRIA	196,88
MARCHE	119,96	CALABRIA	194,49
MOLISE	118,63	SICILIA	193,76
UMBRIA	117,88	MOLISE	193,39
CAMPANIA	117,17	TOSCANA	192,64
FRIULI VENEZIA GIULIA	115,61	MARCHE	190,95
<b>ITALIA</b>	<b>114,28</b>	FRIULI V.G.	190,71
LIGURIA	113,91	CAMPANIA	187,66
PIEMONTE	113,03	<b>ITALIA</b>	<b>186,86</b>
BASILICATA	109,32	BASILICATA	185,60
VALLE D'AOSTA	108,30	PIEMONTE	184,74
LOMBARDIA	106,49	E. ROMAGNA	174,12
TOSCANA	100,48	LOMBARDIA	169,58
EMILIA ROMAGNA	96,83	VENETO	169,48
VENETO	94,46	V. AOSTA	152,71
TRENTO	94,41	TRENTO	139,23
BOLZANO	69,83	BOLZANO	139,08

Il servizio di prenotazione CUP, obiettivo di alta rilevanza sociale e programma strategico prioritario del Consiglio di Amministrazione della società, è continuato per tutto il 2013.

Oltre all'erogazione dei farmaci in regime convenzionato con il SSN, e la vendita di farmaci, parafarmaci, prodotti dietetici e per l'igiene personale, di articoli ortopedici e di cosmesi, la società da sempre garantisce anche servizi complementari a rilevanza sociale, di prevenzione, informazione ed educazione sanitaria, indicati nella Carta dei servizi, pubblicata sul sito del Comune di Monza.

Ricordiamo di seguito i servizi più importanti: la misurazione della pressione arteriosa gratuita per gli ultra cinquantacinquenni; l'autotest per la determinazione immediata nel sangue venoso di glicemia, colesterolo e trigliceridi; la fornitura tramite web-care di protesica minore e di ausili per diabetici ed incontinenti; il rilascio di uno scontrino fiscale descrittivo dei singoli beni acquistati, utile anche per eventuali detrazioni previste dalla normativa fiscale.

In tale contesto va sottolineato il servizio notturno continuato tutti i giorni dell'anno della Farmacia 10, dislocata nei pressi dell'ospedale San Gerardo, che rappresenta un punto di riferimento oramai non solo per i monzesi ma anche per i cittadini residenti nei territori comunali limitrofi.

A tal riguardo il Consiglio di amministrazione, come sopra accennato, ha mantenuto l'estensione dell'orario di apertura della Farmacia notturna effettuando servizio feriale anche dalle ore 19,30

alle ore 21,00; con il doppio risultato di offrire un servizio ancora migliore alla cittadinanza e di evitare la formazione di lunghe code in concomitanza con l'apertura serale della farmacia.

Il Consiglio di amministrazione, per fronteggiare il trend negativo delle vendite, per offrire un servizio ancora più ampio ai cittadini e per utilizzare al meglio le risorse umane già presenti in azienda, ha deciso di estendere, da aprile, l'orario di apertura di tre farmacie, Via Stelvio, Via Rota e Via Ramazzotti che saranno fruibili alla cittadinanza rispettivamente per 48 h/settimana le prime due e per 51 h/settimana l'ultima che, congiuntamente ai turni notturni, offre un servizio pari a 138 ore di apertura settimanale per tutte le settimane dell'anno..

La Società in questi anni, oltre ad essere stata innovativa sul piano tecnologico e ad avere conseguito un ruolo primario ed una notevole visibilità all'interno delle organizzazioni rappresentative regionali e nazionali di categoria (Confservizi e Assofarm), è riuscita altresì nel difficile cimento di coniugare il buon andamento economico con l'incremento quantitativo e qualitativo dei servizi per i cittadini e con l'aumento e la stabilità dei posti di lavoro per i propri dipendenti, nonché il pieno rispetto del diritto all'inserimento lavorativo obbligatorio dei soggetti appartenenti a categorie deboli.

Sul versante tecnologico, la società ha investito sia in campo hardware che software; infatti nel corso dell'esercizio è stato acquisito uno storage che ha permesso la virtualizzazione di ben 4 servers, aumentando inoltre in modo notevole la ridondanza dei dati, la sicurezza dei sistemi ed un notevole risparmio futuro in termini di assistenza hardware e consumi energetici.

I rapporti intrattenuti con il Comune di Monza, azionista di maggioranza della Società, sono stati illustrati nella nota integrativa, con riferimento sia alla natura che all'entità. I rapporti sono di natura finanziaria come già evidenziato nella Nota integrativa.

In relazione alle informazioni di cui all'art. 2497 bis – 4° comma, vi precisiamo che l'attività di direzione e coordinamento da parte del socio di maggioranza è attuata principalmente per il tramite della Convenzione stipulata con il Comune di Monza per la gestione del servizio di farmacia; tale convenzione ha inciso nella gestione Farma.Co.M. S.p.A. per € 263.416,41 di costi diretti.

Il Consiglio di amministrazione, considerando che la legge 133/08 contiene disposizioni ed adempimenti in materia di società partecipate da enti locali, prevedendo, tra gli altri, obblighi in materia di reclutamento del personale ed in particolare, l'art. 18, comma 1, della citata legge prevede che le società a partecipazione pubblica, che gestiscono servizi pubblici locali, adottano, con propri provvedimenti, criteri e modalità per il reclutamento del personale e per il conferimento degli incarichi nel rispetto dei principi di derivazione comunitaria di trasparenza, pubblicità, imparzialità; che è recentemente entrato in vigore il regolamento attuativo di tali disposizioni legislative, ossia il DPR 239 pubblicato in Gazzetta Ufficiale il 12 ottobre 2010 che non coinvolge direttamente il settore delle farmacie comunali, poiché tale settore non appartiene alla categoria dei servizi pubblici locali, riguardando un servizio di cui è titolare il Servizio sanitario nazionale; ritiene tuttavia, che i principi di trasparenza, pubblicità, imparzialità nel reclutamento del personale e nel conferimento degli incarichi hanno sempre di fatto orientato le scelte della Società, fin dalla sua costituzione, che detti principi sono altresì già stati ulteriormente richiamati e formalizzati in sede di approvazione e del recente aggiornamento del Codice Etico, e del Modello Organizzativo della Società, nell'ambito degli adempimenti di cui al decreto legislativo 231/2001, nondimeno ha ritenuto opportuno dettagliare meglio tali principi in un apposito regolamento interno, anche al fine di un miglioramento del Modello Organizzativo ex decreto legislativo 231/01.

Pertanto ha ritenuto utile e necessario, a tal fine, aggiornare il documento che disciplina le procedure di ricerca, selezione ed inserimento del personale assunto sia a tempo indeterminato che determinato, fissandone la durata massima di quest'ultimo e le modalità di eventuale sua trasformazione ad indeterminato.

Tanto premesso e considerato, il Consiglio ha deliberato di aggiornare, per le motivazioni testé indicate, il “Codice/Regolamento per la disciplina delle procedure di ricerca, selezione ed inserimento del personale” al fine di ottimizzare lo sviluppo dei processi organizzativi e funzionali di Farma.Co.M. Spa di Monza, in ordine al buon funzionamento della società stessa.

- **Andamento della gestione nei settori in cui opera la società**

L'esercizio trascorso deve intendersi decisamente positivo tenuto conto delle trasformazioni vissute dalla società accompagnate dal significativo incremento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni.

Le principali informazioni economiche, patrimoniali e finanziarie sono evidenziate nei prospetti che seguono.

- **Informazioni finanziarie, patrimoniali ed economiche**

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in unità di euro):

	2013	2012	Variazione
Ricavi netti	12.210.278	12.618.763	(408.485)
Costi esterni	9.598.139	10.136.774	(538.635)
Valore Aggiunto	2.612.139	2.481.989	130.150
Costo del lavoro	2.080.680	2.021.452	59.228
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>531.459</b>	<b>460.537</b>	<b>70.922</b>
Ammortamenti, svalutazioni e altri accantonamenti	197.675	214.083	(16.408)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>333.784</b>	<b>246.454</b>	<b>87.330</b>
Proventi diversi	95.731	150.275	(54.544)
Proventi e oneri finanziari	16.907	97.551	(80.644)
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>446.422</b>	<b>494.280</b>	<b>(47.858)</b>
Componenti straordinarie nette	-	87.570	(87.570)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>446.422</b>	<b>581.850</b>	<b>(135.428)</b>
Imposte sul reddito	(191.121)	(202.250)	11.130
<b>Risultato Netto</b>	<b>255.301</b>	<b>379.600</b>	<b>(124.298)</b>

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in unità di euro):

	2013	2012	Variazione
<b>Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Immobilizzazioni immateriali nette	600.037	603.900	(3.863)
Immobilizzazioni materiali nette	2.913.188	2.695.187	218.001
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	36.406	38.906	(2.500)
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>3.549.631</b>	<b>3.337.993</b>	<b>211.638</b>
Rimanenze di magazzino	1.532.236	1.825.763	(293.527)
Crediti verso Clienti	283.011	313.186	(30.175)
Altri crediti	159.235	245.575	(86.339)

Ratei e risconti attivi	40.525	47.645	(7.120)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.015.007</b>	<b>2.432.169</b>	<b>(417.161)</b>
Debiti verso fornitori	1.683.649	1.702.970	(19.321)
Acconti	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	177.339	210.479	(33.140)
Altri debiti	479.154	505.865	(26.711)
Ratei e risconti passivi	2.762	2.406	356
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>2.342.904</b>	<b>2.421.720</b>	<b>(78.816)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>3.221.734</b>	<b>3.348.442</b>	<b>(126.707)</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.081.707	980.105	101.602
Debiti tributari e previdenziali	0	0	0
Altre passività a medio e lungo termine	203.450	219.100	(15.650)
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>1.285.157</b>	<b>1.199.205</b>	<b>85.952</b>
<b>Capitale netto investito</b>	<b>1.936.577</b>	<b>2.149.237</b>	<b>(212.659)</b>
Patrimonio netto	(2.651.710)	(2.754.796)	103.085
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(1.049.045)	(1.142.877)	93.832
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.764.178	1.748.436	15.742
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(1.936.577)</b>	<b>(2.149.237)</b>	<b>212.659</b>

- **Principali dati finanziari**

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2013 era la seguente (in unità di euro):

	2013	2012	Variazione
Depositi bancari	1.827.366	1.799.082	28.284
Denaro e altri valori in cassa	30.060	33.190	(3.130)
Azioni proprie	584	584	0
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>1.858.010</b>	<b>1.832.856</b>	<b>25.154</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobil.</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(584)</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(93.832)	(84.420)	(9.412)
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)	0	0	0
Anticipazioni per pagamenti esteri	0	0	0
Quota a breve di finanziamenti	0	0	0
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>(93.832)</b>	<b>(84.420)</b>	<b>(9.412)</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve Termine</b>	<b>1.764.178</b>	<b>1.748.436</b>	<b>15.742</b>
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(1.049.045)	(1.142.877)	93.832
Debiti verso altri finanziatori (oltre 12 mesi)	0	0	0
Anticipazioni per pagamenti esteri	0	0	0
Quota a lungo di finanziamenti	0	0	0
Crediti finanziari	0	0	0
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(1.049.045)</b>	<b>(1.142.877)</b>	<b>93.832</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>715.133</b>	<b>605.559</b>	<b>109.574</b>

In termini di struttura finanziaria, la composizione delle fonti fra breve e lungo termine evidenzia come il capitale immobilizzato sia coperto equamente da mezzi di terzi a lungo termine e da mezzi propri.

I principali indicatori finanziari e di redditività sono di seguito rappresentati:

	2013	2012
Proventi (Oneri) finanziari netti/Fatturato	0,14%	0,77%
Redditività del capitale proprio (ROE)	9,61%	13,78%
Utile netto/Risultato operativo	76%	154%
Redditività del capitale investito (ROI)	16,6%	10,1%
Redditività delle vendite nette (ROS)	2,73%	1,95%
Fatturato/Capitale Investito	6,061	5,188

- ***Principali rischi e incertezze cui la società o il gruppo sono esposti***

Gli amministratori hanno adottato una condotta volta a un'attenta gestione dei rischi, diffondendo un sistema di *governance* basato sulla cultura della prevenzione dei fenomeni, accompagnata dall'utilizzo di strumenti in grado di ridurre la probabilità di accadimento degli eventi rischiosi e di circoscrivere l'impatto negativo ai danni della società.

Con riferimento al rischio di credito si evidenzia che le condizioni contrattuali proposte dalla società sono allineate alla prassi commerciale di settore e sono volte a minimizzare gli effetti di tali rischi.

La società è esposta al rischio di credito derivante dall'attività strettamente commerciale, peraltro limitato alle vendite effettuate tramite il Servizio Sanitario Nazionale.

In relazione all'esposizione al rischio tassi di interesse e al rischio di liquidità si evidenzia che non sussistono rischi legati all'oscillazione dei tassi di interesse passivi in quanto la società non presenta indebitamento. In un contesto macroeconomico caratterizzato da tassi di interesse bassi, la redditività della gestione finanziaria è in larga parte dipendente dai tassi attivi praticati dagli istituti di credito per investimenti di liquidità a breve termine e a basso rischio. La liquidità generata dalla gestione operativa è gestita dalla direzione amministrativa e finanziaria secondo le direttive impartite dal Consiglio di Amministrazione e viene investita attraverso più istituti di credito.

In relazione all'esposizione al rischio tassi di interesse, la Società ha sottoscritto nel corso del 2009 un contratto di mutuo a tasso variabile della durata di dieci anni finalizzato all'acquisto di immobili strumentali. Il contratto prevede a partire dal mese di dicembre 2011 un'opzione *Cap* abbinata al mutuo della durata di cinque anni come strumento di copertura contro il rischio di indesiderati rialzi del tasso di mercato.

Non si segnalano elementi di incertezza relativamente alla valutazione di voci dell'attivo, i cui criteri sono debitamente evidenziati nella nota integrativa.

- ***Informazioni sull'ambiente e sul personale***

La società attua da anni una precisa politica di smaltimento dei rifiuti, siano essi speciali o pericolosi, avvalendosi per il trasporto e la distruzione di ditte specializzate.

Sempre dal punto di vista del rispetto e della sensibilità nei confronti dell'ambiente la società si è dotata, nel corso dell'esercizio 2012, di un'installazione fotovoltaica per la produzione di energia elettrica, posta sul tetto della farmacia comunale di Via Ramazzotti.

L'impianto sarà in grado di produrre autonomamente, in linea teorica, circa un quarto dell'energia consumata dalla farmacia.

Nel periodo maggio 2012 – marzo 2014 l'impianto ha prodotto oltre 19.000 kwh consentendo un risparmio di oltre 5.000.= euro ed una riduzione delle emissioni di CO2 di oltre 13 tonnellate.

L'energia prodotta ed il risparmio in termini di emissioni di CO2 sono costantemente verificabili dai cittadini per mezzo di un *display* posto a lato dell'ingresso della farmacia.

Con riferimento alle disposizioni del Decreto Legislativo 196/03 (c.d. legge sulla Privacy), la società attua costantemente un programma di formazione mediante lo svolgimento di corsi sulle procedure di sicurezza nell'ambiente di lavoro a favore del proprio personale dipendente.

- ***Attività di ricerca e sviluppo***

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013, non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

- ***Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e correlate***

Le variazioni intervenute nei crediti e debiti verso controllanti e soci, il volume dei costi e dei ricavi relativi a scambi di beni e servizi sono dettagliati nella Nota Integrativa al bilancio. I rapporti sono relativi a forniture di servizi, non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali e sono regolati da normali condizioni di mercato.

- ***Azioni proprie e azioni o quote di società controllanti***

Nel corso dell'esercizio 2011 il consiglio di amministrazione della società, su mandato dell'assemblea dei soci, ha acquistato n. 100 azioni di Farma.Co.M. S.p.A. per un corrispettivo pari al valore pro quota del patrimonio netto della società risultante dal bilancio approvato al 31 dicembre 2010 maggiorato di euro 0,05.= per ogni singola azione pari a complessivi euro 584.=, al solo fine di rendere possibile l'ingresso nella compagine sociale di Farma.Co.M. S.p.A. di altri enti pubblici per la gestione congiunta delle farmacie di comuni facenti parte della provincia di Monza e Brianza.

Contestualmente sono stati vincolati a riserva indisponibile gli utili distribuibili iscritti alla voce "utili portati a nuovo", per un importo pari al corrispettivo di acquisto e cioè per euro 584.=. Tale riserva resterà costituita fino a quando le azioni proprie non saranno alienate.

- ***Numero e valore nominale delle azioni proprie e delle azioni o quote di società controllanti acquistate o alienate dalla società nell'esercizio***

La società ha acquistato n. 100 azioni proprie come descritto nel punto precedente.

- ***Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio***

Non si segnalano fatti di particolare rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio al 31 dicembre 2013.

- ***Evoluzione prevedibile della gestione***

L'organo amministrativo ritiene che sia estremamente importante effettuare approfondite riflessioni operative sulla possibile espansione della società nei termini di avanzare, alle aziende farmaceutiche comunali dei Comuni limitrofi, la proposta di cessione della gestione del servizio a favore di Farma.Co.M. SpA.

Nell'ottica della diversificazione delle attività, nel corso dell'esercizio 2013, a seguito del perfezionamento dell'acquisto del diritto di superficie trentennale dal Comune di Monza dell'immobile all'interno della Cascina Bastoni nel quartiere di sant'Albino a Monza, si è

finalizzata la realizzazione di un centro polifunzionale sanitario, denominato dal consiglio di amministrazione con il nome di “*Farmasalus*”.

Nei corso dell’esercizio 2013 è stato inoltre definito e depositato il progetto per l’esecuzione dei lavori, è stata effettuata la ristrutturazione dei locali con la rimessa in pristino degli impianti tecnologici, la fornitura degli arredi e delle attrezzature e lo scrupoloso espletamento delle selezioni pubbliche per l’identificazione del Direttore sanitario e del personale amministrativo.

Il poliambulatorio *Farmasalus*, che è stato inaugurato lo scorso 24 gennaio dal Presidente Michele Memola e dal Sindaco Roberto Scanagatti, ha ottenuto la necessaria autorizzazione sanitaria ed ha iniziato l’attività il 3 febbraio 2014.

Peculiarità di *Farmasalus* sono le tariffe particolarmente convenienti a fronte di prestazioni offerte da medici di ottima caratura professionale e la pubblicazione in tempo reale delle agende *web* con le quali è possibile conoscere la disponibilità e i prezzi delle prestazioni, oltre che effettuare la prenotazione anche tramite *tablet* o *smartphone*, per i quali è stata predisposta un’applicazione gratuita.

Prossimo obiettivo sarà l’ottenimento dell’accreditamento della struttura presso la Regione Lombardia in attesa di una futura, quanto improbabile, convenzione, opportunità molto richiesta dai cittadini, ma di fatto ormai da anni contingentata dalla Regione.

Si ritiene opportuno segnalare che la società offre i servizi di prenotazione per *Farmasalus* tramite il proprio sito web [www.farmacomspa.it](http://www.farmacomspa.it) che offre servizi decisamente all’avanguardia, tra cui la possibilità di prenotare alimenti per celiaci direttamente *on line* scegliendo inoltre la sede farmaceutica dove effettuare poi il ritiro dei prodotti, il tutto seguendo direttamente dal *web* le varie fasi di allestimento dell’ordine.

Altro servizio estremamente utile ed innovativo sul territorio nazionale, offerto alla cittadinanza tramite il sito, è “trova il tuo farmaco” dove direttamente da una sezione del sito stesso sarà possibile interrogare, in tempo reale, tutti i server delle nostre farmacie comunali ricevendo in tempi estremamente brevi la disponibilità, il quantitativo e la sede dove poter reperire il farmaco ricercato con relativa mappa per poter facilmente raggiungere la farmacia selezionata.

Sempre in un’apposita sezione del sito sono pubblicati i bandi di selezione del personale secondo quanto previsto nel Codice etico della società.

- ***Informazioni sugli strumenti finanziari***

Alla data di redazione del presente bilancio, la società ha in essere un’operazione in strumenti finanziari derivati negoziati fuori dai mercati regolamentati (OTC) come meglio descritto nella nota integrativa al bilancio di esercizio.

- ***Redazione del Documento Programmatico sulla Sicurezza***

Segnaliamo, da ultimo, che la Società aggiorna costantemente il Documento programmatico sulla sicurezza atto a garantire gli standard di sicurezza del trattamento dei dati personali, sia cartacei sia informatici, in ottemperanza alle disposizioni di settore pur operando in un regime di autocertificazione.

- **Destinazione del risultato d'esercizio**

La società presenta al 31 dicembre 2013 un valore del capitale circolante negativo per oltre 300 mila euro rispetto a un valore pari a zero del precedente esercizio, attribuibile in larga misura agli effetti di un continuo miglioramento della politica di gestione delle scorte di magazzino, a parità di servizio offerto ai cittadini.

La ricerca dell'efficienza e della massimizzazione dei flussi di cassa della gestione ha portato nell'arco di due anni a una riduzione del valore delle scorte di magazzino di oltre 500 mila euro.

Tale azione accompagnata e sostenuta dall'autofinanziamento dell'esercizio, pur in un contesto di riduzione dei ricavi delle vendite, ha permesso alla società di disporre delle risorse finanziarie necessarie per attuare le politiche di investimento in beni strumentali (per circa 400 mila euro) senza ricorrere a fonti di terzi e di distribuire, al netto degli accantonamenti di legge, la totalità degli utili dell'esercizio 2012 per oltre 350 mila euro.

Si propone all'assemblea degli Azionisti di destinare il risultato d'esercizio 2013 come segue:

<b>utile d'esercizio al 31 dicembre 2013</b>	<b>Euro</b>	<b>255.301,98</b>
5% a riserva legale	Euro	12.765,10
a riserva straordinaria	Euro	242.536,88

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 e le relazioni che lo accompagnano così come presentati.

Monza, 31 marzo 2014

Il Presidente

*Avv. Michele Memola*



**FARMA.CO.M.**  
**Farmacie Comunali Monza S.p.A.**

**Bilancio sociale al 31 dicembre 2013**

**consiglio  
di amministrazione**

Michele Memola

Presidente

Luigi Lia

Consigliere

Salvatore Modica

Consigliere

**collegio  
sindacale**

Marco Mosconi

Presidente

Vito Antonio Potenza

Sindaco Effettivo

Alfonso Villa

Sindaco Effettivo

**STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
A) CREDITI V/SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	€	0	€	0
B) IMMOBILIZZAZIONI				
I - Immobilizzazioni immateriali				
1) Costi di impianto e di ampliamento	€	0	€	0
2) Costi di ricerca, sviluppo e pubblicità	€	0	€	0
3) Diritti di brevetto industriale e opere d'ingegno	€	8.486	€	3.898
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	€	0	€	0
5) Avviamento	€	0	€	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	€	21.317	€	0
7) Altre	€	570.234	€	600.002
Totale I	€	600.037	€	603.900
II - Immobilizzazioni materiali				
1) Terreni e fabbricati	€	2.272.628	€	2.333.031
2) Impianti e macchinario	€	26.535	€	30.371
3) Attrezzature industriali e commerciali	€	82.634	€	111.927
4) Altri beni	€	190.811	€	219.858
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	€	340.580	€	0
Totale II	€	2.913.188	€	2.695.187
III - Immobilizzazioni finanziarie				
1) Partecipazioni in:				
a) Imprese controllate	€	0	€	0
b) Imprese collegate	€	0	€	0
c) Altre imprese	€	0	€	0
2) Crediti:				
a) Verso imprese controllate	€	0	€	0
b) Verso imprese collegate	€	0	€	0
c) Verso controllanti	€	0	€	0
d) Verso altri				
- esigibili entro 12 mesi	€	16.185	€	16.185
- esigibili oltre 12 mesi	€	20.221	€	22.721
3) Altri titoli	€	0	€	0
4) Azioni proprie	€	0	€	0
Totale III	€	36.406	€	38.906
<b>Totale Immobilizzazioni</b>	€	<b>3.549.631</b>	€	<b>3.337.993</b>
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - Rimanenze				
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	€	0	€	0
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	€	0	€	0
3) Lavori in corso su ordinazione	€	0	€	0

**STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
4) Prodotti finiti e merci	€	1.532.236	€	1.825.763
5) Acconti	€	0	€	0
<b>Totale</b>	€	<b>1.532.236</b>	€	<b>1.825.763</b>
<b>II - Crediti</b>				
1) Verso clienti				
- esigibili entro 12 mesi	€	283.011	€	313.186
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
2) Verso imprese controllate				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
3) Verso imprese collegate				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
4) Verso controllanti				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
4-bis) Crediti tributari				
- esigibili entro 12 mesi	€	4.028	€	35.805
- esigibili oltre 12 mesi	€	87.569	€	87.569
4-ter) Imposte anticipate				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
5) Verso altri				
- esigibili entro 12 mesi	€	72.571	€	122.201
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
<b>Totale</b>	€	<b>447.179</b>	€	<b>558.761</b>
<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>				
1) Partecipazioni in imprese controllate	€	0	€	0
2) Partecipazioni in imprese collegate	€	0	€	0
3) Altre partecipazioni	€	0	€	0
4) Azioni proprie	€	584	€	584
5) Altri titoli	€	0	€	0
<b>Totale</b>	€	<b>584</b>	€	<b>584</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>				
1) Depositi bancari e postali	€	1.827.366	€	1.799.082
2) Assegni	€	0	€	0
3) Denaro e valori in cassa	€	30.060	€	33.190
<b>Totale</b>	€	<b>1.857.426</b>	€	<b>1.832.272</b>
<b>Totale Attivo circolante</b>	€	<b>3.837.425</b>	€	<b>4.217.380</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
D) RATEI E RISCONTI	€	40.525	€	47.645
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>€</b>	<b>7.427.581</b>	<b>€</b>	<b>7.603.018</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>				
I - Capitale	€	2.156.852	€	2.156.852
II - Riserva da soprapprezzo azioni	€	0	€	0
III - Riserva da rivalutazione	€	0	€	0
IV - Riserva legale	€	231.362	€	212.382
V - Riserve statutarie	€	0	€	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	€	584	€	584
VII - Altre riserve	€	6.220	€	3.987
VIII - Utile (perdita) portate a nuovo	€	1.391	€	1.391
IX - Utile (perdita) d'esercizio	€	255.301	€	379.600
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>2.651.710</b>	<b>€</b>	<b>2.754.796</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>				
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	€	0	€	0
2) Fondi per imposte	€	0	€	0
3) Altri	€	0	€	0
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>0</b>	<b>€</b>	<b>0</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO</b>	<b>€</b>	<b>1.081.707</b>	<b>€</b>	<b>980.105</b>
<b>D) DEBITI</b>				
1) Obbligazioni				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
2) Obbligazioni convertibili				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
3) Debiti verso soci per finanziamenti				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
4) Debiti verso banche				
- esigibili entro 12 mesi	€	93.832	€	84.420
- esigibili oltre 12 mesi	€	1.049.045	€	1.142.877
5) Debiti verso altri finanziatori				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>2013</b>		<b>2011</b>	
6) Acconti				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
7) Debiti verso fornitori				
- esigibili entro 12 mesi	€	1.683.649	€	1.702.970
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
9) Debiti verso imprese controllate				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
10) Debiti verso imprese collegate				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
11) Debiti verso controllanti				
- esigibili entro 12 mesi	€	279.066	€	277.886
- esigibili oltre 12 mesi	€	203.450	€	219.100
12) Debiti tributari				
- esigibili entro 12 mesi	€	95.238	€	125.214
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
13) Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale				
- esigibili entro 12 mesi	€	87.034	€	85.265
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
14) Altri debiti				
- esigibili entro 12 mesi	€	200.088	€	227.979
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>3.691.402</b>	<b>€</b>	<b>3.865.711</b>
E) RATEI E RISCONTI	€	2.762	€	2.406
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>€</b>	<b>7.427.581</b>	<b>€</b>	<b>7.603.018</b>

<b>CONTI D'ORDINE</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
Garanzie a favore di terzi su beni sociali	€	3.000.000	€	3.000.000
<b>Totale</b>	<b>€</b>	<b>3.000.000</b>	<b>€</b>	<b>3.000.000</b>

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 12.210.278	€ 12.618.763
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	€ 0	€ 0
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione	€ 0	€ 0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	€ 0	€ 0
5) Altri ricavi e proventi	€ 95.731	€ 150.275
- di cui contributi in conto esercizio	€ 0	€ 0
<b>Totale (A)</b>	<b>€ 12.306.009</b>	<b>€ 12.769.038</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	€ 8.375.576	€ 8.958.155
7) Per servizi	€ 445.475	€ 472.819
8) Per godimento beni di terzi	€ 384.474	€ 405.097
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	€ 1.447.865	€ 1.375.442
b) Oneri sociali	€ 518.456	€ 534.796
c) Trattamento di fine rapporto	€ 114.359	€ 111.214
d) Trattamento di quiescenza e simili	€ 0	€ 0
e) Altri costi	€ 0	€ 0
<b>Totale 9)</b>	<b>€ 2.080.680</b>	<b>€ 2.021.452</b>
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	€ 37.462	€ 48.168
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	€ 158.453	€ 163.754
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	€ 0	€ 0
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	€ 1.760	€ 2.161
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	€ 293.527	€ 182.883
12) Accantonamento per rischi	€ 0	€ 0
13) Altri accantonamenti	€ 0	€ 0
14) Oneri diversi di gestione	€ 99.087	€ 117.820
<b>Totale (B)</b>	<b>€ 11.876.494</b>	<b>€ 12.372.309</b>
<b>DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)</b>	<b>€ 429.515</b>	<b>€ 396.729</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI</b>		
15) Proventi da partecipazioni		
- da imprese controllate	€ 0	€ 0
- da imprese collegate	€ 0	€ 0
- altri	€ 0	€ 0
<b>Totale</b>	<b>€ 0</b>	<b>€ 0</b>
16) Altri proventi finanziari		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate	€ 0	€ 0

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
- da imprese collegate	€	0	€	0
- da controllanti	€	0	€	0
- altri	€	0	€	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni	€	0	€	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	€	0	€	0
d) proventi diversi dai precedenti				
- da imprese controllate	€	0	€	0
- da imprese collegate	€	0	€	0
- da controllanti	€	0	€	0
- altri	€	35.222	€	131.887
<b>Totale</b>	€	<b>35.222</b>	€	<b>131.887</b>
17) Interessi e altri oneri finanziari				
- a imprese controllate	€	0	€	0
- a imprese collegate	€	0	€	0
- a controllanti	€	0	€	0
- altri	€	18.315	€	34.336
17- bis ) Utili e perdite su cambi	€	0	€	0
<b>Totale</b>	€	<b>18.315</b>	€	<b>34.336</b>
<b>TOTALE (15 + 16 - 17 +/- 17bis)</b>	€	<b>16.907</b>	€	<b>97.551</b>
<b>D) RETTIFICA DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE</b>				
18) Rivalutazioni				
a) di partecipazioni	€	0	€	0
b) di immobilizzazioni finanziarie	€	0	€	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	€	0	€	0
19) Svalutazioni				
a) di partecipazioni	€	0	€	0
b) di immobilizzazioni finanziarie	€	0	€	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	€	0	€	0
<b>TOTALE DELLE RETTIFICHE (18 - 19)</b>	€	<b>0</b>	€	<b>0</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI</b>				
20) Proventi				
- plusvalenze da alienazioni	€	0	€	0
- altri	€	0	€	87.570
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni	€	0	€	0
- altri	€	0	€	0
<b>TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)</b>	€	<b>0</b>	€	<b>87.570</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+/-D+/-E)</b>	€	<b>446.422</b>	€	<b>581.850</b>
22) Imposte sul reddito				
a) imposte correnti	-€	191.121	-€	199.500

<b>CONTO ECONOMICO</b>	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
b) imposte differite:				
- imposte prepagate	€	0	€	0
- imposte differite passive	€	0	€	0
- utilizzo fondo imposte	€	0	€	0
- diminuzione crediti per imposte prepagate	€	0	-€	2.750
26) Utile (perdita) d'esercizio	€	<b>255.301</b>	€	<b>379.600</b>

## **nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2013**

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2013 è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla presente nota integrativa ai sensi dell'art. 2423 Codice Civile, ed è corredato della relazione degli amministratori sulla gestione.

Esso corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto nel rispetto del principio della chiarezza e con l'obiettivo di rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società e il risultato economico dell'esercizio.

Nella redazione del bilancio d'esercizio sono stati osservati i seguenti principi generali:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo;
- sono indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio;
- si e' tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si e' tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- non vi sono elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci;
- non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 e all'art. 2423-bis n.6;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente; il bilancio risulta omogeneo ai fini della comparabilità;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che hanno formato oggetto di raggruppamento ai sensi del II comma dell'art. 2423 ter C.C.;
- nessun elemento dell'attivo e del passivo ricade sotto più voci dello stato patrimoniale.

### **• Altre informazioni**

La società è stata costituita il 26 novembre 1997 ai sensi dell'articolo 22 della legge 142/1990, dell'articolo 12 della legge 498/1992, dell'articolo 4, comma 1 della legge 95/1995 e dell'articolo 9, comma 1 della legge 475/1968 come sostituito dall'articolo 10 della legge 362/1991 per la gestione del servizio di farmacia del Comune di Monza, con il conferimento da parte del Comune stesso dell'azienda di sua proprietà A.M.Fa.C. – Azienda Municipale

Farmacie Comunali.

- **Criteri di valutazione**

I criteri di valutazione adottati sono conformi alle disposizioni dell'art. 2426 C.C. e rispetto a quelli adottati nel bilancio dell'esercizio 2012 sono rimasti invariati.

I criteri di valutazione più significativi adottati per la redazione del bilancio di esercizio sono indicati nei punti seguenti.

- **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo, inclusivo degli oneri accessori, ed ammortizzate in base ad un piano sistematico che prevede il completamento del processo di ammortamento in quattro anni fatto salvo quanto meglio specificato per le immobilizzazioni immateriali di seguito indicate e per quelle non ancora entrate in funzione nell'esercizio e iscritte nella voce *Immobilizzazioni in corso e acconti*.

I costi di impianto e di ampliamento aventi utilità pluriennale sono iscritti nell'attivo, con il consenso del Collegio Sindacale, e sono ammortizzati in un periodo non superiore a cinque anni.

Le migliorie su beni di terzi, iscritte nell'attivo alla voce "altre", comprendono gli adattamenti degli immobili commerciali utilizzati per il servizio di farmacia di proprietà di terzi con i relativi oneri accessori e risultano ammortizzate in relazione alla durata residua del contratto di locazione dell'immobile cui si riferiscono.

Il diritto di superficie acquistato a tempo determinato è stato iscritto al costo, comprensivo degli oneri accessori, ed ammortizzato secondo la durata del contratto prevista in trenta anni.

- **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto comprensivo degli oneri accessori e dei costi diretti ed indiretti per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Si precisa che non sono state effettuate rivalutazioni di alcun tipo.

Le immobilizzazioni, ad eccezione di quelle non ancora entrate in funzione nell'esercizio e iscritte nella voce *Immobilizzazioni in corso e acconti*, sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni, tenuto conto della destinazione, secondo un previsto piano di ammortamento che, nell'esercizio di entrata in funzione del bene, allo scopo di raggugliare mediamente l'ammortamento all'effettivo utilizzo temporale, prevede l'applicazione della quota ridotta del 50%.

Relativamente ai fabbricati strumentali si è proceduto ad applicare il piano di ammortamento previsto ai soli fabbricati, al netto delle aree su cui gli stessi insistono, individuate in base a stime o al costo di acquisto, sulle quali non sono stati effettuati ammortamenti, in relazione al mantenimento nel tempo della propria utilità.

In particolare sono stati applicati i seguenti coefficienti di ammortamento:

Diritto di superficie	3,33%
Costi pluriennali	25%
Programmi applicativi	25%
Migliorie su beni di terzi	8,33%
Immobili strumentali	3%

Mobili e macchine d'ufficio	12%
Attrezzature	15%
Macchine elettroniche	20%
Impianti specifici	25%
Autovetture	25%
Impianti di allarme	30%
Impianti fotovoltaico	9%

I beni di modesto valore unitario suscettibili di autonoma utilizzazione, qualora la loro utilità sia limitata ad un solo esercizio, sono iscritti per intero nel conto economico alla voce “costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci”.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico, mentre non risultano costi di manutenzione aventi natura incrementativa da attribuire direttamente ai cespiti ammortizzabili.

- **Immobilizzazioni finanziarie**

I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono valutati al presunto valore di realizzo.

- **Rimanenze**

Le rimanenze di merci giacenti presso il magazzino centrale e le farmacie sono iscritte al costo di acquisto, determinato abbattendo il prezzo di vendita al dettaglio - al netto dell'imposta sul valore aggiunto - di una percentuale corrispondente allo sconto medio ponderato applicato dai grossisti e dai fornitori della società.

Le rimanenze rappresentate da farmaci scaduti sono iscritte al presunto valore di rimborso da parte di Assinde, società che rimborsa il valore dei farmaci scaduti e presta il servizio di raccolta e di avvio allo smaltimento delle confezioni medicinali scadute o comunque divenute invendibili a seguito di provvedimento amministrativo.

- **Crediti**

I crediti sono iscritti in bilancio al valore nominale; tale valore è ridotto a quello di presunto di realizzo come risultante dalla differenza tra il valore nominale e la svalutazione quantificata mediante un apposito fondo.

- **Debiti**

I debiti sono iscritti in bilancio al valore nominale, corrispondente al presumibile valore di estinzione.

- **Imposte sul reddito**

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari.

In caso di differenze temporanee tra le valutazioni civilistiche e fiscali, viene iscritta la connessa fiscalità differita. Le imposte anticipate, nel rispetto del principio della prudenza, sono iscritte solo se sussiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero. Il conteggio è avvenuto applicando le aliquote fiscali vigenti alla data di chiusura dell'esercizio cui si riferisce il presente bilancio.

- **Trattamento di fine rapporto**

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è accantonato in conformità alle leggi ed al contratto di lavoro in vigore e riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti in forza alla data di chiusura del bilancio.

- **Ratei e risconti**

Nella voce “Ratei attivi” sono iscritti i proventi di competenza dell’esercizio esigibili in esercizi futuri. Nella voce “Risconti attivi” sono iscritti i costi sostenuti entro la chiusura dell’esercizio, ma di competenza di esercizi successivi. Nella voce “Ratei passivi” sono iscritti i costi di competenza dell’esercizio esigibili in esercizi successivi.

In tali voci sono state iscritte solo quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi, l’entità dei quali varia in ragione del tempo.

- **Ricavi e Costi**

I ricavi per vendite dei prodotti costituiti da merci sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base al principio della competenza economico-temporale.

I ricavi e i costi sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti e degli abbuoni commerciali. In particolari i ricavi derivanti dalle prestazioni a favore del Servizio Sanitario Nazionale (SSN) sono esposti al netto delle trattenute convenzionali e di legge.

- **Rapporti con parti correlate**

In merito all’informativa riguardante i rapporti con parti correlate, fornita in sede di commento, si segnala che le operazioni effettuate con tali soggetti sono state concluse alle prevalenti condizioni di mercato e secondo canoni di reciproca convenienza economica.

- **Informativa sulla rappresentazione dei dati contabili in unità di Euro**

La traduzione dei dati contabili (espressi in centesimi di Euro) in dati di bilancio (espressi in unità di Euro) è avvenuta secondo la tecnica dell’arrotondamento. Il pareggio tra i prospetti di Stato Patrimoniale e di Conto Economico è stato ottenuto extracontabilmente, accreditando la voce “Altre Riserve” per lo Stato Patrimoniale e la voce “Proventi straordinari” per il Conto Economico, senza con ciò influenzare il risultato di esercizio.

## **DETTAGLIO VOCI DI BILANCIO\**

### **STATO PATRIMONIALE**

---

#### **Attivo**

---

#### **B) IMMOBILIZZAZIONI**

##### ***I - Immobilizzazioni immateriali***

Le variazioni incrementative sono state di complessivi euro 33.599.= e sono rappresentate da programmi applicativi per euro 8.245.=, da spese su beni di terzi per euro 1.750.=, da altri costi pluriennali per 2.287.= e da immobilizzazioni in corso e acconti per euro 21.317.= riferite ai costi pluriennali sostenuti nell’ambito della realizzazione del poliambulatorio *Farmasalus*

entrato in funzione nei primi mesi del 2014.

I decrementi sono stati rilevati in complessivi euro 37.462.= per ammortamenti diretti dell'esercizio.

Per effetto delle descritte variazioni le immobilizzazioni immateriali vengono così evidenziate:

	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>	600.037	603.900	(3.863)
<b><u>Programmi applicativi</u></b>			
Costo originario	€	113.831.=	
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(109.934).=	
Valore all' 1.1.2013	€	3.897.=	
Incrementi dell'esercizio	€	8.245.=	
Decrementi dell'esercizio (netti)	€	0.=	
Ammortamento dell'esercizio	€	(3.656).=	
Valore netto di bilancio	€	8.486.=	
<b><u>Spese migliorie beni di terzi</u></b>			
Costo originario	€	178.410.=	
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(49.360).=	
Valore all' 1.1.2013	€	129.050.=	
Incrementi dell'esercizio	€	1.750.=	
Decrementi dell'esercizio (netti)	€	0.=	
Ammortamento dell'esercizio	€	(14.761).=	
Valore netto di bilancio	€	116.039.=	
<b><u>Diritto di superficie</u></b>			
Costo originario	€	481.744.=	
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(16.042).=	
Valore all' 1.1.2013	€	465.702.=	
Incrementi dell'esercizio	€	0.=	
Decrementi dell'esercizio (netti)	€	0.=	
Ammortamento dell'esercizio	€	(16.042).=	
Valore netto di bilancio	€	449.660.=	
<b><u>Altri costi pluriennali</u></b>			
Costo originario	€	9.723.=	
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(4.473).=	
Valore all' 1.1.2013	€	5.250.=	
Incrementi dell'esercizio	€	2.287.=	
Decrementi dell'esercizio (netti)	€	0.=	
Ammortamento dell'esercizio	€	(3.002).=	
Valore netto di bilancio	€	4.535.=	

### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

Costo originario	€	0.=
Incrementi dell'esercizio	€	21.317.=
Decrementi dell'esercizio	€	0.=
Valore netto di bilancio	€	21.317.=

### ***II -Immobilizzazioni materiali***

Le variazioni incrementative sono state di complessivi euro 377.109.= e sono costituite per euro 340.580.= dal valore dei cespiti acquisiti nel corso dell'esercizio rappresentati dall'arredamento e dalla strumentazione tecnico operativa funzionale alla realizzazione del poliambulatorio "Farmasalus" che, come descritto nella Relazione sulla Gestione, è entrato in funzione nei primi mesi del 2014. Le altre variazioni incrementative si riferiscono per euro 6.810.= ad attrezzatura, per euro 1.920.= a mobili e arredi, per euro 27.799.= a macchine ufficio elettroniche.

I decrementi al netto dei fondi ammortamento dei cespiti dismessi sono stati rilevati in complessivi euro 158.453.= e si riferiscono ad ammortamenti diretti effettuati nell'esercizio.

Per effetto delle descritte variazioni le immobilizzazioni materiali vengono così evidenziate:

	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
<b>Immobilizzazioni materiali</b>	2.913.188	2.695.187	218.001

### **Terreni e Fabbricati**

Costo originario	€	2.532.787. =
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(199.756).=
Valore all' 1.1.2012	€	2.333.031.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Altri movimenti	€	408.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	(60.811).=
Valore netto di bilancio	€	2.272.628.=

L'importo si riferisce al valore netto contabile di cinque immobili commerciali adibiti all'esercizio dell'attività di farmacia che sono acquistati nel corso dell'esercizio 2009 dal Comune di Monza; nel valore è compreso anche l'immobile utilizzato dalla farmacia comunale n.4, acquistata nel corso del 2012, il magazzino centrale e gli uffici della società. Gli immobili, ad eccezione di quello della farmacia n.4, sono gravati da ipoteca a favore dell'istituto di credito che ha erogato il mutuo per l'acquisto della proprietà.

### **Impianti generici (impianti di allarme)**

Costo originario	€	34.536. =
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(33.212).=
Valore all' 1.1.2013	€	1.324.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	(900).=
Valore netto di bilancio	€	424.=

**Impianti specifici (impianti antincendio)**

Costo originario	€	9.099. =
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(8.701).=
Valore all' 1.1.2013	€	397.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(236).=</u>
Valore netto di bilancio	€	161.=

**Impianti generici**

Costo originario	€	30.000. =
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(1.350).=
Valore all' 1.1.2013	€	28.650.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(2.700).=</u>
Valore netto di bilancio	€	25.950.=

**Attrezzatura varia e minuta**

Costo originario	€	510.352. =
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(398.425).=
Valore all' 1.1.2013	€	111.927.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	6.810.=
Alienazioni nette dell'esercizio	€	(1.064).=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(35.039).=</u>
Valore netto di bilancio	€	82.634.=

**Mobili e arredo d'ufficio**

Costo originario	€	952.047.=
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(795.644).=
Valore all' 1.1.2013	€	156.403.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	1.920.=
Alienazioni nette dell'esercizio	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(27.756).=</u>
Valore netto di bilancio	€	130.567.=

**Mobili e macchine ordinarie d'ufficio**

Costo originario	€	2.991.=
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(2.991).=
Valore all' 1.1.2013	€	0.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(0).=</u>
Valore netto di bilancio	€	0.=

### **Macchine ufficio elettroniche**

Costo originario	€	280.297.=
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(227.576).=
Valore all' 1.1.2013	€	52.821.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	27.799.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(23.921).=</u>
Valore netto di bilancio	€	56.699.=

### **Registratori di cassa**

Costo originario	€	11.866.=
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(11.866).=
Valore all' 1.1.2013	€	0.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(0).=</u>
Valore netto di bilancio	€	0.=

### **Automezzi**

Costo originario	€	41.631.=
Ammortamenti al 31.12.2012	€	(30.997).=
Valore all' 1.1.2013	€	10.634.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(7.089).=</u>
Valore netto di bilancio	€	3.545.=

### **Immobilizzazioni in corso e acconti**

Costo originario	€	0.=
Incrementi dell'esercizio	€	340.580.=
Decrementi dell'esercizio	€	<u>0.=</u>
Valore netto di bilancio	€	340.580.=

### ***III -Immobilizzazioni finanziarie***

La voce immobilizzazioni finanziarie ammonta ad euro 36.406.= e si riferisce per euro 16.185.= alla caparra confirmatoria versata nel corso del 2012 al Comune di Monza per l'acquisto di due immobili già adibiti a fienili nell'ambito della Cascina Bastoni di Monza all'interno della quale è stato realizzato il centro polidiagnostico sanitario e per la differenza al valore dei depositi cauzionali versati dalla società a favore di terzi.

Il dettaglio è il seguente:

	31.12.2013	31.12.2012	Variazioni
<b>Immobilizzazioni finanziarie</b>	36.406	38.906	(2.500)

### **Caparre a terzi**

Valore all' 1.1.2013	€	16.185.=
Incrementi dell'esercizio	€	0.=
Decrementi nell'esercizio	€	(0).=
Rivalutazione dell'esercizio	€	0.=
Valore netto di bilancio	€	16.185.=

### **Depositi cauzionali > 12 mesi**

Valore all' 1.1.2013	€	22.721.=
Riclassificazione nell'esercizio	€	0.=
Decrementi nell'esercizio	€	(2.500).=
Rivalutazione dell'esercizio	€	0.=
Valore netto di bilancio	€	20.221.=

## **C) ATTIVO CIRCOLANTE**

### ***I -Rimanenze***

Le rimanenze presentano un saldo di euro 1.532.236.= così suddiviso:

	31.12.2012	Incrementi	Decrementi	31.12.2013
Etico	720.703	0	83.835	636.868
OTC	211.188	0	67.749	143.439
Cosmetici Igienici Profumeria	336.338	0	56.271	280.067
Medicazioni e Sanitari	356.710	0	41.615	315.095
Dietetici	145.320	0	32.246	113.074
Erboristeria Omeopatici e altri	51.043	0	15.828	35.215
Scaduti Annullati e Revocati	4.461	4.017	0	8.478
<b>Totale</b>	<b>1.825.763</b>	<b>(4.017)</b>	<b>297.544</b>	<b>1.532.236</b>

### ***II -Crediti***

L'importo totale dei crediti è di euro 447.179=.. La suddivisione è la seguente:

	31.12.2012	Incrementi	Decrementi	31.12.2013
<b>- Crediti v/clienti</b>				
- entro 12 mesi	313.186	0	30.175	283.011
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
<b>- Crediti tributari</b>				
- entro 12 mesi	35.805	0	31.777	4.028
- oltre 12 mesi	87.569	0	0	87.569
<b>- Attività imposte anticipate</b>				
- entro 12 mesi	0	0	0	0

- oltre 12 mesi	0	0	0	0
<hr/>				
- Verso altri				
<hr/>				
- entro 12 mesi	122.201	0	49.630	72.571
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>558.761</b>	<b>0</b>	<b>111.582</b>	<b>447.179</b>

La voce crediti v/clienti accoglie l'importo dei crediti esigibili entro 12 mesi e derivanti dalle normali operazioni di vendita e prestazione di servizi. In particolare i crediti verso il Servizio Sanitario Nazionale ammontano a euro 258.936.= e quelli verso clienti a euro 24.075.=.

La suddivisione dei crediti per area geografica non è significativa in relazione al fatto che la società non vende bene né presta servizi nei confronti di soggetti diversi da quelli nazionali.

La valutazione al presunto valore di realizzo riflette la rettifica di valore operata in applicazione della normativa civilistica che ammonta a euro 6.022.=. Le movimentazioni intervenute sono così rappresentate:

	31.12.2012	Incrementi	Utilizzi	31.12.2013
F.do svalutazione crediti	8.709	1.760	4.467	6.002

I crediti tributari entro 12 mesi ammontano a euro 4.028.= e la composizione è la seguente:

	31.12.2012	31.12.2013	Variazione
Erario per IVA	0	4.028	4.028
Erario per Ires	(124.860)	0	124.860
Erario acconto Ires	131.080	0	(131.080)
Erario per Irap	(74.640)	0	74.640
Erario acconto Irap	77.760	0	(77.760)
Erario per ritenute su int. attivi	26.465	0	(26.465)
<b>Totale</b>	<b>35.805</b>	<b>4.028</b>	<b>(31.777)</b>

I crediti tributari oltre 12 mesi ammontano a euro 87.569.= e si riferiscono per 73.726.= all'importo dell'istanza di rimborso Irap per le annualità 2007-2011 presentata ai sensi del DI 201/2011 e per 13.843.= al credito tributario per l'istanza di rimborso Irap presentata ai sensi dell'articolo 6 del DI 185/2008.

I crediti verso altri entro 12 mesi ammontano a euro 72.571.= e la composizione è la seguente:

	31.12.2012	31.12.2013	Variazione
Carte di credito	2.588	1.452	(1.136)
Credito v/assicurazioni x rimborsi	4.275	5.495	1.220
Crediti v/Ass. Inde	110.266	62.901	(47.365)
Crediti v/Inail	0	0	0
Altri crediti	5.072	2.723	(2.349)
<b>Totale</b>	<b>122.201</b>	<b>72.571</b>	<b>(49.630)</b>

#### **IV –Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide ammontano a euro 1.857.426.= e registrano un incremento di euro 25.154.=.

#### **D) RATEI E RISCONTI ATTIVI**

La voce risconti attivi si riferisce a spese di competenza di esercizi futuri, come da dettaglio:

<b>Risconti attivi</b>	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>Variazione</i>
Assicurazioni	6.536	4.640	(1.896)
Bollo autovetture	120	120	0
Spese di pubblicità	2.044	0	(2.044)
Abbonamenti e canoni	2.732	4.748	2.016
Noleggi autovetture	5.343	2.793	(2.550)
Altri costi	826	2.053	1.227
Spese condominiali	1.265	564	(701)
Assicurazioni su mutui	24.358	18.158	(6.200)
<b>Totale</b>	<b>43.224</b>	<b>33.075</b>	<b>(10.149)</b>

La voce ratei attivi ammonta ad euro 7.450.= e si riferisce per euro 195.= ai proventi derivanti dal *feed in tariff* relativo all'impianto fotovoltaico, per euro 185.= a risarcimenti assicurativi e per la differenza a interessi attivi su investimenti finanziari.

#### **STATO PATRIMONIALE**

##### **Passivo**

#### **A) PATRIMONIO NETTO**

- **Capitale sociale**

Il capitale sociale è pari a euro 2.156.852,27.=. Il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Nel corso dell'esercizio il patrimonio netto ha subito un decremento netto complessivo di euro 103.085.=. La variazione positiva è attribuibile per euro 255.301.= all'utile di esercizio 2013, per euro 18.980.= all'incremento della riserva legale, per euro 2.234.= all'incremento delle altre riserve, mentre i decrementi ammontano a euro 379.600.= e sono riferiti alla destinazione dell'utile 2012.

- **Azioni proprie**

Nel corso dell'esercizio 2011 il consiglio di amministrazione della società, su mandato dell'assemblea dei soci, ha acquistato n. 100 azioni di Farma.Co.M. S.p.A., del valore nominale di euro 461.=, per un corrispettivo pari al valore pro quota del patrimonio netto della società risultante dal bilancio approvato al 31 dicembre 2010 maggiorato di euro 0,05.= per ogni singola azione pari a complessivi euro 584.=, al solo fine di rendere possibile l'ingresso nella compagine sociale di Farma.Co.M. S.p.A. di altri enti pubblici, per la gestione congiunta delle farmacie di comuni facenti parte della provincia di Monza e Brianza.

Contestualmente sono stati vincolati a riserva indisponibile gli utili distribuibili iscritti alla voce

“utili portati a nuovo”, per un importo pari al corrispettivo di acquisto e cioè per euro 584.=. Tale riserva resterà costituita fino a quando le azioni proprie non saranno alienate.

• **Informazioni sulla natura e sulla movimentazione delle voci di patrimonio netto**

Si riportano di seguito i dati richiesti dal n. 7-bis dell'articolo 2427 del Codice Civile integrati con le informazioni raccomandate dal documento Oic 1. In particolare vengono analiticamente indicate le voci di Patrimonio Netto con specificazione della loro possibilità di utilizzazione e distribuibilità ai fini civilistici. La codifica adottata è la seguente:

A – per aumento di capitale

B – per copertura perdite

C – per distribuzione ai soci

<b>Natura / descrizione</b>	<b>Importo</b>	<b>Possibilità utilizzo</b>	<b>Quota disponibile</b>
<b>Capitale</b>	2.156.852		-
<b>Riserve di capitale</b>			
- azioni proprie	584	B	-
- sovrapprezzo	-		-
- versamenti in c/capitale	-		-
- versamenti in c/perdite provvisorie	-		-
<b>Riserve di utili</b>			
- riserve da rivalutazione	-		-
- riserva legale	231.362	B	231.362
- riserva statutaria	6.167	A, B, C	6.167
- altre riserve	53	A, B, C	53
- utili portati a nuovo	1.391	A, B, C	1.391
<b>TOTALE</b>	<b>2.396.409</b>		<b>238.973</b>
Quota non distribuibile			231.362
Residuo distribuibile			7.611

Nel secondo prospetto vengono rappresentate, le movimentazioni delle voci di Patrimonio Netto dall'inizio dell'esercizio precedente a quello cui si riferisce il presente bilancio e fino alla data del 31 dicembre 2013.

<b>Natura / descrizione</b>	<b>31-dic-11</b>	<b>+</b>	<b>-</b>	<b>31-dic-12</b>
Capitale	3.003.954	-	847.102	2.156.852
Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-	-	-
Riserva da rivalutazione	-	-	-	-
Riserva legale	197.085	15.297	-	212.382
Riserva per azioni proprie in portafoglio	584	-	-	584
Riserve statutarie	-	3.934	-	3.934
Altre riserve	53	-	-	53
Utile (perdita) portate a nuovo	1.391	-	-	1.391
Utile (perdita) d'esercizio	305.942	379.600	305.942	379.600
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>3.509.009</b>	<b>398.831</b>	<b>1.153.044</b>	<b>2.754.796</b>

<b>Natura / descrizione</b>	<b>31-dic-11</b>	<b>+</b>	<b>-</b>	<b>31-dic-12</b>
Capitale	2.156.852	-	-	2.156.852
Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-	-	-
Riserva da rivalutazione	-	-	-	-
Riserva legale	212.382	18.980	-	231.362
Riserva per azioni proprie in portafoglio	584	-	-	584
Riserve statutarie	3.934	2.233	-	6.167
Altre riserve	53	-	-	53
Utile (perdita) portate a nuovo	1.391	-	-	1.391
Utile (perdita) d'esercizio	379.600	255.301	379.600	255.301
<b>Patrimonio Netto</b>	<b>2.754.796</b>	<b>276.514</b>	<b>379.600</b>	<b>2.651.710</b>

### C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

Il fondo trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato ha subito la seguente movimentazione:

	<i>Esistenza iniz.</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Decrementi</i>	<i>Esistenza fin.</i>
F.do T.F.R.	980.105	114.359	12.757	1.081.707
<b>Totale</b>	<b>980.105</b>	<b>114.359</b>	<b>12.757</b>	<b>1.081.707</b>

### D) DEBITI

Il totale dei debiti ammonta euro 3.691.402.= e risulta così composto:

	<i>31.12.2012</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Decrementi</i>	<i>31.12.2013</i>
- Debiti v/ banche				
- entro 12 mesi	84.420	9.412	0	93.832
- oltre 12 mesi	1.142.877	0	93.832	1.049.045
- Debiti v/fornitori				
- entro 12 mesi	1.702.970	0	19.321	1.683.649
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
- Debiti v/imprese controllanti				
- entro 12 mesi	277.886	1.180	0	279.066
- oltre 12 mesi	219.100	0	15.650	203.450
- Debiti tributari				
- entro 12 mesi	125.214	0	29.976	95.238
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
- Debiti v/istituti previdenziali				
- entro 12 mesi	85.265	1.769	0	87.034
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
- Altri debiti				
- entro 12 mesi	227.979	0	27.891	200.088
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>3.865.711</b>	<b>12.361</b>	<b>186.670</b>	<b>3.691.402</b>

I debiti verso banche con scadenza oltre 12 mesi ammontano ad euro 1.049.045.= e si riferiscono al debito residuo per la quota capitale relativo ai finanziamenti erogati da Ubi Banca Popolare di Bergamo, il quale prevede la corresponsione di interessi variabili e un'opzione *Cap* a partire da dicembre 2011 della durata di cinque anni contro il rischio di rialzo dei tassi di interesse. Il dettaglio è il seguente:

<b>Istituto di credito</b>	<b>Importo erogato</b>	<b>Data stipula</b>	<b>Data scadenza</b>	<b>Valore garanzia prestata a terzi</b>
Ubi Popolare di Bergamo	1.500.000	3.12.2009	3.12.2024	3.000.000

Nella voce debiti verso controllante entro 12 mesi che ammonta a euro 279.066.= è iscritto per euro 263.416.= il debito verso il Comune di Monza, azionista di maggioranza della società, per il canone stabilito della convenzione per la gestione del servizio di farmacia e per euro 15.650.= la quota corrente del pagamento dilazionato in 15 anni del diritto di superficie relativo all'immobile della Cascina Bastoni iniziato nel 2012. Nei debiti esigibili oltre 12 mesi è iscritta la corrispondente quota scadente oltre l'esercizio pari a euro 203.450.=.

La voce debiti tributari ammonta a euro 95.238.= e risulta così composta:

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>Variazione</i>
Ritenute Irpef dipendenti	70.663	56.054	14.609
Ritenute Irpef lavoro autonomo	1.275	9.089	7.814
Imposta sostitutiva Tfr	(49)	(1.207)	(1.158)
Ritenute L.412/91	36.089	26.369	(9.720)
Erario per Iva	17.236	0	(17.236)
Erario per ires	0	116.608	116.608
Erario per irap	0	74.513	74.513
Erario per acconti ires	0	(104.579)	(104.579)
Erario per acconti irap	0	(75.954)	(75.954)
Erario per rit. Int. attivi	0	(5.655)	(5.655)
<b>Totale</b>	<b>125.214</b>	<b>95.238</b>	<b>(29.976)</b>

I debiti verso istituti previdenziali ammontano a euro 87.034.=. La composizione è la seguente:

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2013</i>	<i>Variazione</i>
Inps per contributi	45.688	46.244	556
Debiti verso Inail	363	596	233
Debiti verso Fondo Arca	747	768	21
Ritenute Enpaf	5.324	4.972	(352)
Debiti verso Inpdap	28.125	28.823	698
Debiti verso Previdai	4.312	4.273	(39)
Debiti verso altri	706	1.358	652
<b>Totale</b>	<b>85.265</b>	<b>87.034</b>	<b>1.769</b>

La voce altri debiti ammonta a euro 200.088.= e risulta così composta:

	31.12.2012	31.12.2013	Variazione
Dipendenti per retribuzioni, ferie	184.272	197.363	13.091
Debiti verso soci per dividendi	42.528	229	(42.299)
Altri debiti	1179	2.496	1.317
<b>Totale</b>	<b>227.979</b>	<b>200.088</b>	<b>(27.891)</b>

#### D) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce ratei passivi presenta il seguente dettaglio:

<b>Ratei passivi</b>	31.12.2012	31.12.2013	Variazione
Interessi passivi mutuo	1.412	2.762	1.350
Spese condominiali	749	0	(749)
Altro	245	0	(245)
<b>Totale</b>	<b>2.406</b>	<b>2.762</b>	<b>356</b>

#### CONTO ECONOMICO

##### • Ricavi delle vendite e delle prestazioni

La ripartizione dei ricavi, delle vendite e delle prestazioni per settore di attività nei quali la Società opera è la seguente:

	(in unità di euro)		
Descrizione	2012	2013	Variazione
Ricavi vendite per contanti	6.415.738	6.421.697	5.959
Ricavi vendite SSN	6.186.570	5.772.463	(414.107)
Ricavi vendite Comune	16.455	16.118	(337)
<b>Totale</b>	<b>12.618.763</b>	<b>12.210.278</b>	<b>(408.485)</b>

Gli altri ricavi e proventi ammontano a euro 95.731.= e si riferiscono per euro 2.430.= a risarcimenti assicurativi per euro 2.251.= a sopravvenienze attive ordinarie e per la differenza ad altri ricavi della gestione.

##### • Oneri diversi di gestione

Gli oneri della gestione ordinaria ammontano a euro 99.087.=. La variazione è la seguente:

	31.12.2012	31.12.2013	Variazione
Quote associative	15.100	15.437	337
Transazioni con terzi	20.000	0	(20.000)
Bolli automezzi	130	156	26
Spese postali e amministrative	865	762	(103)
Spese condominiali	15.501	14.483	(1.018)
IMU	14.139	20.069	5.930

Imposte e tasse deducibili	21.580	24.340	2.760
Sopravvenienze passive	17.700	17.149	(5.580)
Insussistenze di attività	8.359	2.779	(551)
Erogazioni liberali	3.000	2.000	(1.000)
Altri oneri	1.446	1.913	(467)
<b>Totale</b>	<b>117.820</b>	<b>99.088</b>	<b>(18.732)</b>

- **Proventi finanziari**

I proventi della gestione finanziaria ammontano a euro 35.222.=. La variazione è la seguente:

	31.12.2012	31.12.2013	Variazione
Interessi attivi bancari	131.613	34.828	(96.785)
Arrotondamenti e abbuoni attivi	274	394	120
Altri	0	0	0
<b>Totale</b>	<b>131.887</b>	<b>35.222</b>	<b>(96.665)</b>

- **Oneri finanziari**

Gli oneri della gestione finanziaria ammontano a euro 18.315.= e presentano la seguente movimentazione:

	31.12.2012	31.12.2013	Variazione
Interessi su mutui	34.336	18.315	(16.021)
<b>Totale</b>	<b>34.336</b>	<b>18.315</b>	<b>(16.021)</b>

## ALTRE INFORMAZIONI

- **Numero medio dei dipendenti ripartito per categorie**

Il numero dei dipendenti in forza alla società a fine dell'esercizio in corso è il seguente:

	31.12.2012	31.12.2013	Variazione
Direttore generale	1	1	0
Direttori di farmacia	10	10	0
Collaboratori di farmacia	9	11	2
Impiegati amministrativi	3	3	0
Commessi	10	11	1
Tempo det./sost.maternità	3	2	(1)
Assunzioni obbligatorie	1	1	0
<b>Totale</b>	<b>37</b>	<b>39</b>	<b>2</b>

- **Compensi spettanti agli amministratori, sindaci e revisori**

Per i membri del consiglio di amministrazione sono stati deliberati compensi per euro 53.827.= oltre contributi di legge, mentre per i componenti del collegio sindacale sono stati stanziati euro 38.910.=. L'assemblea dei soci ha attribuito al collegio sindacale in sede di nomina anche il

controllo legale dei conti della società per il quale sono stati stanziati euro 14.000.=.

- **Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e correlate**

La società intrattiene rapporti con il Comune di Monza, azionista di maggioranza della società, in relazione al pagamento del canone derivante dal contratto di concessione del servizio di farmacia.

- **Ammontare dei crediti e dei debiti di durata residua superiore a cinque anni e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie**

I debiti di durata residua superiore a cinque anni ammontano a euro 786.704.= e si riferiscono per euro 645.854.= alla quota capitale del mutuo erogato da Ubi Banca Popolare di Bergamo assistito da garanzia reale sugli immobili sociali e finalizzato all'acquisto, avvenuto nel 2009, di cinque unità adibite ad uso farmacia, oltre al magazzino centrale e agli uffici amministrativi della Società e per euro 140.850.= al prezzo dilazionato del diritto di superficie dell'immobile situato nella Cascina Bastoni di Monza.

- **Ammontare dei crediti e dei debiti relativi ad operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.**

Non risultano iscritti crediti e debiti di tale natura nel bilancio.

- **Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi**

Non risultano iscritti tali proventi in bilancio.

- **Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale**

Nessun onere finanziario è stato imputato nell'esercizio a valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

- **Azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, titoli o valori simili emessi dalla società**

Non risultano azioni, titoli o valori simili emessi dalla società.

- **Numero e caratteristiche degli altri strumenti finanziari emessi dalla società, con l'indicazione dei diritti patrimoniali e partecipativi che conferiscono e delle principali caratteristiche delle operazioni relative**

Nel bilancio chiuso al 31 dicembre 2013 non risultano altri strumenti finanziari emessi dalla società.

- **Informazioni relative al "fair value" degli strumenti finanziari**

Alla data di redazione del presente bilancio, la società ha in essere con UBI Banca Popolare di Bergamo S.p.A. un'operazione in strumenti finanziari derivati negoziati fuori dai mercati regolamentati (OTC) sottoscritta nel corso dell'esercizio 2009 con finalità di copertura dal rischio finanziario relativo alle operazioni intraprese dalla società. In particolare, il contratto di *Interest Rate Cap* ha lo scopo di neutralizzare l'andamento del tasso in interesse variabile del finanziamento erogato da UBI Banca Popolare di Bergamo S.p.A., il cui contratto derivato è direttamente correlato per caratteristiche tecnico-finanziarie.

Il derivato è contabilizzato a conto economico per i differenziali periodici di regolamento.

Tipologia di contratto	Banca	Valore Nozionale	Mark to Market EUR	Scadenza
Interest Rate Cap	UBI Popolare Bergamo	862.544,90	681,32	05.12.2016

La valorizzazione delle opzioni, riferita alla data del 31 dicembre 2013, è determinata sulla base di metodologie standard fornite dall'Istituto di Credito che risultano conformi a modelli e tecniche di valutazione generalmente accettati ed in uso sul mercato.

- **Finanziamenti effettuati dai soci alla società, ripartiti per scadenze e con la separata indicazione di quelli con clausola di postergazione rispetto agli altri creditori.**

Non risultano finanziamenti effettuati dai soci a favore della società.

- **Direzione e coordinamento**

Vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato del Comune di Monza che esercita sulla Società attività di direzione e coordinamento in virtù della partecipazione maggioritaria al capitale sociale.

#### **Bilancio corrente – consuntivo**

<b>ENTRATE: Accertamenti di competenza</b>	
Titolo 1 - Tributarie	90.846.900
Titolo 2 – Trasferimenti Stato, Regione ed enti	9.029.142
Titolo 3 – Extra tributarie	36.378.068
Entrate correnti specifiche che finanziano investimenti	1.141.900
<b>TOTALE ENTRATE CORRENTI</b>	<b>135.112.210</b>
Avanzo applicato a bilancio corrente	0
Entrate c/capitale che finanziano spese correnti	8.139.072
<b>TOTALE ENTRATE STRAORDINARIE</b>	<b>8.139.072</b>
<b>TOTALE ENTRATE (A)</b>	<b>143.251.282</b>
<b>USCITE: impegni di competenza</b>	
Rimborso di prestiti	15.801.891
Spese correnti	125.781.702
<b>TOTALE USCITE (B)</b>	<b>141.583.593</b>
<b>AVANZO CORRENTE DI COMPETENZA (A-B)</b>	<b>1.667.689</b>

#### **Bilancio investimenti**

<b>ENTRATE: Accertamenti di competenza</b>	
Alienazioni di beni patrimoniali, trasferimenti di capitale e riscossione di crediti	13.451.696
Avanzo applicato a bilancio investimenti	1.823.554
Accensione di prestiti	18.100.474
<b>TOTALE ENTRATE (A)</b>	<b>33.375.724</b>
<b>USCITE: Impegni di competenza</b>	
In conto capitale	42.021.669
Concessione crediti	(15.338.151)
<b>TOTALE USCITE (B)</b>	<b>26.683.518</b>
<b>AVANZO DI CAPITALE DI COMPETENZA (A-B)</b>	<b>6.692.206</b>

- **Informativa di carattere fiscale**

L'onere fiscale dell'esercizio è rappresentato dagli accantonamenti per imposte correnti e dall'ammontare delle imposte che si ritiene siano state pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee tra il risultato civilistico ed il reddito imponibile, sorte o annullate nell'esercizio in corso.

Come previsto dall'art. 2427 Codice Civile si segnala che non risultano differenze temporanee né fra il risultato civilistico e fiscale dell'esercizio né sono stati effettuati *reversal* da esercizi precedenti; pertanto nel bilancio 2013 non è stata rilevata la fiscalità differita attiva e passiva.

**RICONCILIAZIONE  
FRA ONERE FISCALE DA BILANCIO E ONERE FISCALE TEORICO**

	<b>IRES</b> 27,50%	<b>IRAP</b> 3,90%
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>429.515</b>	<b>429.515</b>
C) Proventi e oneri finanziari	16.907	16.907
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
E) Proventi e oneri straordinari	0	0
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>446.422</b>	<b>446.422</b>
Costo del personale B 9)	0	2.080.680
Accantonamenti e svalutazioni non deducibili	0	1.760
Proventi e oneri finanziari	0	(16.907)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Proventi e oneri straordinari	0	0
<b>Risultato prime delle imposte rettificato</b>	<b>446.422</b>	<b>2.511.955</b>
<b>Onere fiscale teorico</b>	<b>122.766</b>	<b>97.966</b>
 <u>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</u>		
▪ Emolumenti amministratori non corrisposti	0	0
▪ Costi deducibili per cassa	0	0
▪ Perdite su cambi non realizzate	0	0
▪ Perdite su derivati	0	0
 <u>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</u>		
▪ Utili su cambi non realizzati	0	0
 <u>Reversal delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</u>		
▪ Spese rappresentanza rateizzate	0	0
▪ Quota spese manutenzione	0	0
▪ Utilizzo fondo rischi su derivati	0	0
 <u>Differenze che non si riverseranno in esercizi successivi:</u>		
▪ costi non deducibili	47.992	81.078
▪ erogazioni liberali	2.000	0
▪ alter variazioni in diminuzione	(6.021)	0
▪ proventi non tassati	(97.569)	0
▪ deduzione Irap pagata	(64.362)	0
▪ costo del personale deducibile IRAP (Inail)	0	(12.842)
▪ deduzioni IRAP – cuneo fiscale	0	(669.592)
 <b>Imponibile fiscale</b>	 <b>426.030</b>	 <b>1.910.599</b>
Erogazioni liberali deducibili	(2.000)	0
 <i>Imposte correnti sul reddito di esercizio</i>	 <hr/> <b>116.608</b>	 <hr/> <b>74.513</b>

Nei prospetti di seguito presentati viene riportato il rendiconto finanziario dell'esercizio 2013.

<b>Rendiconto Finanziario</b>	(in euro )	(in euro )
	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>A) Disponibilità monetarie nette iniziali</b>		
<b>(Indebitamento finanziario netto a breve iniziale)</b>	<b>1.748.436</b>	<b>3.222.378</b>
<b>B) Flusso monetario da attività di esercizio</b>		
Utile (perdita) del periodo	255.301	379.600
Ammortamenti e accantonamenti	195.915	211.922
Fondo trattamento di fine rapporto - quota accantonata al netto fondi pensione	114.359	111.214
	<b>565.575</b>	<b>702.736</b>
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	2.779	0
(Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
Variazioni del capitale di esercizio	<b>326.809</b>	(198.249)
Fondo trattamento di fine rapporto - pagamenti	(12.757)	(19.943)
Utilizzo fondi ammortamento, rischi ed oneri	0	10.000
	<b>882.407</b>	<b>494.544</b>
<b>C) Flusso monetario da attività di investimento in immobilizzazioni</b>		
Investimenti immobilizzazioni immateriali	(33.599)	(494.573)
Investimenti immobilizzazioni materiali	(377.109)	(230.238)
Investimenti immobilizzazioni finanziarie	2.500	(16.185)
Rettifica investimenti da rivalutazioni o svalutazioni	0	0
Prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizzazioni	0	(3.523)
	<b>(408.208)</b>	<b>(744.519)</b>
<b>D) Flusso monetario da attività di finanziamento</b>		
Nuovi finanziamenti	0	0
Conferimenti dei soci, contributi c/capitale, altri aumenti	0	0
Rimborsi di finanziamenti	(100.070)	(90.154)
Rimborsi di capitale proprio o ripiani per perdite precedenti	0	(847.102)
	<b>(100.070)</b>	<b>(937.256)</b>
<b>E) Distribuzione di utili o ripiani per perdite precedenti</b>	<b>(358.387)</b>	<b>(286.711)</b>
<b>F) Flusso monetario netto del periodo (B+C+D+E)</b>	<b>15.742</b>	<b>(1.473.942)</b>
<b>G) Disponibilità (indebitamento) finanziarie nette finali (A-F)</b>		
<b>(Indebitamento finanziario netto a breve finale)</b>	<b>1.764.178</b>	<b>1.748.436</b>

p. Il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente  
avv. Michele Memola

# FARMA.CO.M. S.p.A.

Sede Legale: VIA BRAILLE 3 - MONZA (MB)

Iscritta al Registro Imprese di: MONZA

C.F. e numero iscrizione: 02730670961

Iscritta al R.E.A. di MONZA n. 1549553

Capitale Sociale sottoscritto €: 2.156.852,27 Interamente versato

Partita IVA: 02730670961

## **Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di revisione legale**

*Ai sensi dell'art. 2429 Codice Civile*

*Bilancio al 31/12/2013*

Signori Soci, premesso che, a norma dello Statuto sociale vigente, nella Vostra società è stata attribuita all'Organo di controllo sia l'attività di vigilanza amministrativa, di cui all'art. 2403 c.1 Codice Civile, sia l'attività di revisione legale dei conti, ex art. 2409-bis c. 2 Codice Civile, così come modificato dall'art. 37 c. 8 del D.Lgs. 27/01/2010 n.39, in vigore dal 07/04/2010, con la presente relazione Vi rendiamo conto del nostro operato per quanto riguarda le funzioni di controllo legale e controllo contabile.

### **Parte prima**

#### **Attività di vigilanza amministrativa ex art. 2403 Codice Civile**

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2013 è stata svolta l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile, secondo i principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 255.301, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

**Stato Patrimoniale**

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2013	Scostamento	
IMMOBILIZZAZIONI	3.337.993	3.549.631		211.638
ATTIVO CIRCOLANTE	4.217.380	3.837.425	-	379.955
RATEI E RISCONTI	47.645	40.525	-	7.120
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>7.603.018</b>	<b>7.427.581</b>	-	<b>175.437</b>

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2013	Scostamento	
PATRIMONIO NETTO	2.754.796	2.651.710	-	103.086
FONDI PER RISCHI E ONERI	-	-		
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	980.105	1.081.707		101.602
DEBITI	3.865.711	3.691.402	-	174.309
RATEI E RISCONTI	2.406	2.762		356
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>7.603.018</b>	<b>7.427.581</b>	-	<b>175.437</b>

**Conto Economico**

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2013	Scostamento	
VALORE DELLA PRODUZIONE	12.769.038	12.306.009	-	463.029
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	12.618.763	12.210.278	-	408.485
COSTI DELLA PRODUZIONE	12.372.309	11.876.494	-	495.815
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	396.729	429.515		32.786
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D+-E)	581.850	446.422	-	135.428
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	202.250	191.121	-	11.129
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	<b>379.600</b>	<b>255.301</b>	-	<b>124.299</b>

**Attività svolte dal Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio**

Si dà atto che il collegio è stato nominato in data 09/05/2013 in occasione della assemblea generale dei soci per l'approvazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2012.

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- abbiamo ottenuto dall'Organo amministrativo, con periodicità trimestrale, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Attraverso la raccolta di informazioni operata presso i responsabili della funzione organizzativa, abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, constatandone il suo concreto e corretto funzionamento. A tale riguardo non ci sono osservazioni particolari da riferire.
- Non abbiamo rilevato l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con parti correlate.
- Non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci ed alle riunioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- Nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato il Collegio ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo amministrativo.

### **Informativa sul Bilancio d'Esercizio**

---

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2013, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di impianto e ampliamento;
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati

iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità;

- ai sensi dell'art. 2426 n. 6 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di avviamento;
- abbiamo vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali;
- abbiamo verificato altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione;
- nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, c. 4 del Codice Civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso;
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni;
- attestiamo peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

## **Conclusioni**

---

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla società, nulla osta all'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio chiuso al 31/12/2013, così come formulato dall'Organo Amministrativo.

Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo circa la destinazione del risultato d'esercizio.

### **Parte seconda**

**Attività di revisione legale ex art. 2409-ter c. 1 lett. b) e c) Codice Civile e art. 14 del D. Lgs. n. 39 del 27/01/2010**

Abbiamo svolto la revisione contabile del progetto di bilancio chiuso al 31/12/2013.

La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società. È nostra invece la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità agli stessi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il Bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi o se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Il procedimento di revisione ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel Bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del presente giudizio professionale. Lo Stato patrimoniale e il Conto economico correttamente presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla Relazione emessa in riferimento a tale esercizio.

Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti rileviamo, in via preliminare, che il progetto di bilancio sottoposto alle Vostre deliberazioni corrisponde alle risultanze della contabilità sociale e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, gli schemi di Stato patrimoniale e di Conto economico sono stati redatti nel rispetto della vigente normativa e con l'applicazione dei criteri esposti dall'Organo Amministrativo.

La Nota integrativa, nel rispetto dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene informazioni sui criteri di valutazione e dettagliate informazioni sulle voci di bilancio.

La Relazione sulla gestione redatta dall'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile riferisce in maniera esauriente l'analisi sull'andamento della gestione nell'esercizio decorso.

In particolare, si riferisce quanto segue:

- in base agli elementi acquisiti in corso d'anno si può affermare che nella stesura del bilancio sono stati rispettati i principi di redazione stabiliti dal Codice Civile, ed in particolare il principio della prudenza nelle valutazioni ed il principio di competenza economica;
- i libri ed i registri societari messi a nostra disposizione ed analizzati durante le verifiche periodiche sono stati tenuti secondo quanto previsto dalla normativa vigente; dalla verifica degli stessi abbiamo constatato la regolare tenuta della contabilità sociale, nonché la corretta rilevazione delle scritture contabili e dei fatti caratterizzanti la gestione;
- i criteri adottati nella formazione del progetto di bilancio ed esposti nella Nota integrativa risultano conformi alle prescrizioni di cui all'art. 2423 del Codice Civile e pertanto consentono di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società;

- Vi possiamo confermare che non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di disapplicare singole norme di legge in ordine alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio (art. 2423, c. 4 del Codice Civile) o in ordine ai criteri di valutazione (art. 2423-bis, ultimo comma, del Codice Civile);
- in base agli elementi acquisiti e ai controlli effettuati si può affermare che sussiste il presupposto della continuità aziendale;

Per quanto sopra rappresentato, a nostro giudizio, il progetto di bilancio dell'esercizio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società, in conformità alle norme ed ai principi contabili adottati per la formazione del bilancio;

In conformità a quanto richiesto dalla legge, abbiamo verificato la coerenza delle informazioni fornite nella relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio.

Monza, 02/04/2014

## **Il Collegio Sindacale**

Marco Mosconi, Presidente

Vito Antonio Potenza, Sindaco effettivo

Alfonso Villa, Sindaco effettivo