



FARMA.CO.M.

Farmacie Comunali Monza S.p.A.

Bilancio sociale al 31 dicembre 2015

**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

**relazione del consiglio
di amministrazione
sulla gestione dell'esercizio 2015**

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2015 che abbiamo il piacere di presentare alla Vostra approvazione chiude con un utile netto di euro 253.581.=, contro euro 261.959.= dell'esercizio precedente, dopo aver accantonato per Ires euro 112.419.=, per Irap euro 23.211.=.

Il decimo nono 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 un incremento 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, un incremento dei ricavi pari a circa euro 270.000.= rispetto all'esercizio chiuso il 31.12.2014.

Dai dati si evince che la società ha mantenuto livelli di redditività costanti, coniugando politiche di ottimizzazione di costi e acquisti e mantenendo inalterati i servizi e le offerte proposti a favore dei cittadini monzesi.

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.

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 considerevoli, applicati dalle farmacie comunali di Monza sul pubblico consigliato, garantendo così ai cittadini della zona, utenti delle farmacie comunali, un risparmio di circa 147.000 euro nel periodo compreso tra il gennaio ed il dicembre 2015, in netto incremento rispetto all'esercizio precedente, fu infatti di euro 112.000 ne biennio 2013/2014, 127.000 euro nel 2012, 110.000 euro nel 2011 e 107.000 euro nel 2010; tale risultato evidenzia il notevole sforzo profuso dall'azienda per migliorare la propria offerta alla popolazione.

Analizzando le voci più rilevanti del bilancio si nota un incremento del + 2,36% del fatturato rispetto all'esercizio precedente, un incremento in valore assoluto delle spese generali di 31.000 euro (45.000

nell'esercizio precedente) che comprendono anche quest'anno i compensi per prestazioni professionali dei medici operanti presso Farmasalus che ammontano ad euro 69.000 (50.000nell'esercizio precedente).

L'effetto netto, comprensivo di tutte le spese di Farmasalus rende, pertanto, pienamente assimilabili le spese generali del 2014 con quelle sostenute nel 2015, mostrando un miglioramento tendenziale nel contenimento dei costi.

L'incremento dei ricavi da vendita, costantemente monitorata nel corso dell'esercizio, ha indotto la direzione della società a perseverare nella linea d'intervento sull'efficienza della gestione sociale.

Il costo del lavoro del personale dipendente è aumentato di circa 24.000 euro rispetto dell'esercizio precedente.

Si sottolinea che l'incremento dei costi di personale è stato prodotto dall'applicazione degli aumenti previsti dal nuovo CCNL Assofarm .

Si registra, rispetto all'esercizio precedente, un ulteriore decremento dei proventi finanziari netti per circa 10.000 euro; dovuto alla diffusa riduzione media dei tassi attivi di interesse ed all'alienazione totale dei debiti verso il Comune di Monza.

Si rileva, rispetto al precedente esercizio, un incremento degli ammortamenti pari a circa 18.000 euro, passando da euro 230.210 ad euro 247.539; tale incremento è dovuto principalmente all'ammortamento dei beni acquisiti per Farmasalus e per le opere di miglioria apportate alle unità produttive.

Tra queste sono da segnalare gli investimenti effettuati per l'ammodernamento e l'abbattimento delle barriere architettoniche della Farmacia di S. Albino, il totale rifacimento degli impianti di climatizzazione delle Farmacie di Via C. Rota e di S. Rocco, entrambi gli impianti sono ora in pompa di calore a basso impatto energetico ed ambientale ed hanno usufruito della detrazione pari al 65% per il contenimento dei consumi energetici.

Un alto importante investimento è stato effettuato per l'acquisto e la messa in funzione di un sistema di sicurezza per la gestione degli incassi in denaro denominato Sicurfarma.

SICURFARMA è una soluzione completa che protegge coloro che lavorano in Farmacia, i clienti e il denaro dal rischio di rapina, evento purtroppo - come si evince dalla cronaca - sempre più frequente.

Il servizio consiste nell'installazione di una cassaforte certificata BCE delle dimensioni di un computer, ma della massima sicurezza (CEN 1), prodotta in Germania con le più avanzate tecnologie, nella quale inserire l'incasso attraverso un accettatore di banconote che riconosce e rifiuta quelle false, proprio come se si trattasse di una cassa continua.

Da quel momento il denaro è assicurato e non è più accessibile se non da un portavalori che lo ritirerà una, due o tre volte alla settimana e lo porterà fisicamente in Banca.

L'operazione di versamento nella cassaforte è semplice e veloce: s'inserisce su un touch screen il codice e si appoggia la mazzetta di banconote in qualsiasi verso e taglio sull'accettatore, che in pochi secondi le

contabilizza.

Il versamento dura pochi secondi e può essere effettuato tutte le volte che lo si desidera: a fine giornata, nella pausa di mezzogiorno, ma anche ogni qualvolta si raggiunga nel cassetto una somma che si preferisca mettere in sicurezza. Ogni operazione è visibile sia sul piccolo touch screen installato in prossimità della cassaforte, sia sul computer dove è possibile in ogni momento avere la quadratura di cassa in tempo reale con tutti i dati: il numero e il taglio delle banconote, l'operatore che ha versato e a che ora e consultare le operazioni fatte fino a più di 50.000.

Inutile sottolineare il risparmio di tempo: contare, compilare la distinta, recarsi in banca - con i rischi che ne derivano - aspettare il proprio turno, effettuare l'operazione di versamento e ritornare in Farmacia. Tutto questo tempo, che adesso è un costo, può essere finalmente utilizzato in maniera produttiva.

La cassaforte è collegata via Internet al centro operativo di controllo remoto per essere costantemente monitorata, il denaro viene portato nella Banca di cui il Titolare è già cliente, ma è stata sottoscritta una convenzione, esclusivamente per le Farmacie, con un istituto di credito, che si accolla non solo il costo di contazione, ma soprattutto il costo della valuta, poiché - anche se il contante si trova ancora nella Farmacia - esso viene virtualmente accreditato sul CC il giorno dopo aver effettuato il versamento nella cassaforte.

A tutti gli effetti è come avere una Banca in Farmacia e con il vantaggio di poter avere un maggiore controllo sul personale, poiché ogni dipendente può versare utilizzando il proprio codice, limitando il rischio di eventuali ammanchi.

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

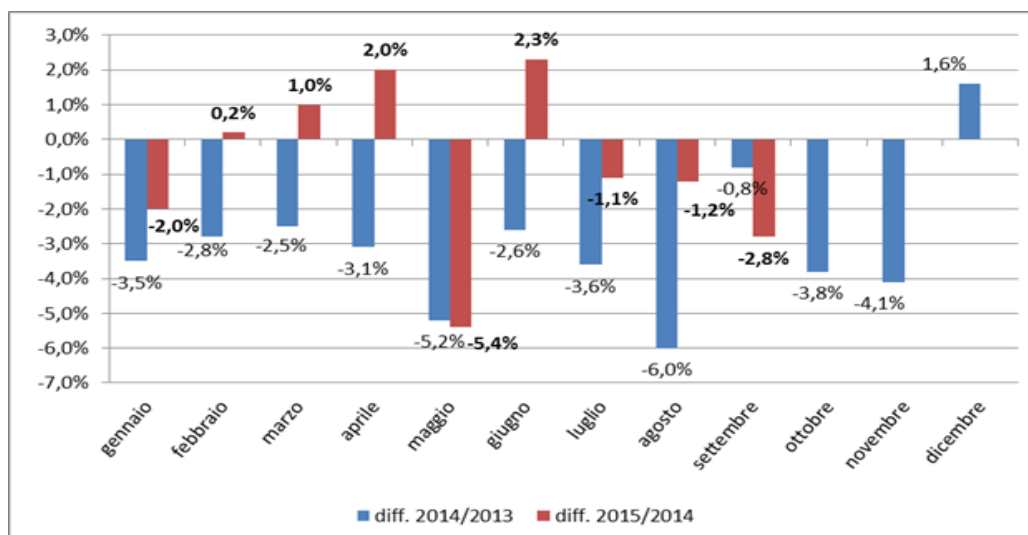
Si ritiene opportuno analizzare l'andamento della spesa farmaceutica nazionale durante il 2013 secondo quanto diramato da Federfarma.

DATI DI SPESA GENNAIO-SETTEMBRE 2015

La spesa farmaceutica convenzionata netta SSN, nel periodo gennaio-settembre 2015, ha fatto registrare una diminuzione del -0,8% rispetto allo stesso periodo del 2014. In tale periodo si inverte anche il trend di aumento del numero delle ricette, che sono diminuite del -2,1% rispetto ai primi nove mesi del 2014. Sembra al momento arrestarsi anche il calo del valore medio netto delle ricette, aumentato nel periodo in esame del +1,4% (lordo: +1,6%). Sono stati, quindi, prescritti mediamente farmaci di prezzo più alto. Nella parte finale dell'anno il prezzo medio dei farmaci SSN è destinato ad abbassarsi a seguito della ricontrattazione dei prezzi effettuata dall'AIFA nell'ambito della revisione del prontuario, in vigore dal ottobre 2015.

Nei primi nove mesi del 2015 le ricette sono state oltre 447 milioni, pari in media a 7,36 ricette per ciascun cittadino. Le confezioni di medicinali erogate a carico del SSN sono state oltre 823 milioni, con una diminuzione del -2,1% rispetto allo stesso periodo del 2014. Ogni cittadino italiano ha ritirato in farmacia in media 13,5 confezioni di medicinali a carico del SSN.

Spesa farmaceutica netta SSN: differenziale rispetto a stessi mesi anno precedente



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 lo sconto per fasce di prezzo, che ha prodotto nei primi nove mesi del 2015 un risparmio di oltre 380 milioni di euro, ai quali vanno sommati 52 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, volto a compensare la mancata riduzione del 5% del prezzo di una serie di medicinali. 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 nel periodo gennaio-settembre 2015 in circa 148 milioni di euro. Complessivamente, quindi, il contributo diretto delle farmacie al contenimento della spesa, nei primi nove mesi del 2015, è stato di oltre 580 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).

Tabella n. 1: trattenute a carico delle farmacie

Fascia di prezzo €	farmacie urbane e rurali non sussidiate		farmacie rurali sussidiate	
	fatturato SSN > 258.228,45 euro	fatturato SSN < 258.228,45 euro	con fatturato superiore a 387.342,67 euro	con fatturato inferiore a 387.342,67 euro
da 0 a 25,82	3,75+2,25%	1,5%	3,75%+2,25%	

da 25,83 a 51,65	6%+2,25%	2,4%	6%+2,25%	1,5%
da 51,66 a 103,28	9%+2,25%	3,6%	9%+2,25%	
da 103,29 a 154,94	12,5%+2,25%	5%	12,5%+2,25%	
oltre 154,94	19%+2,25%	7,6%	19%+2,25%	

QUOTE DI PARTECIPAZIONE A CARICO DEI CITTADINI

L'incidenza sulla spesa lorda delle quote di partecipazione a carico dei cittadini è rimasta sostanzialmente invariata : era pari al 13,6% nel mese di settembre 2014 ed è stata pari al 13,5% nel settembre 2015.

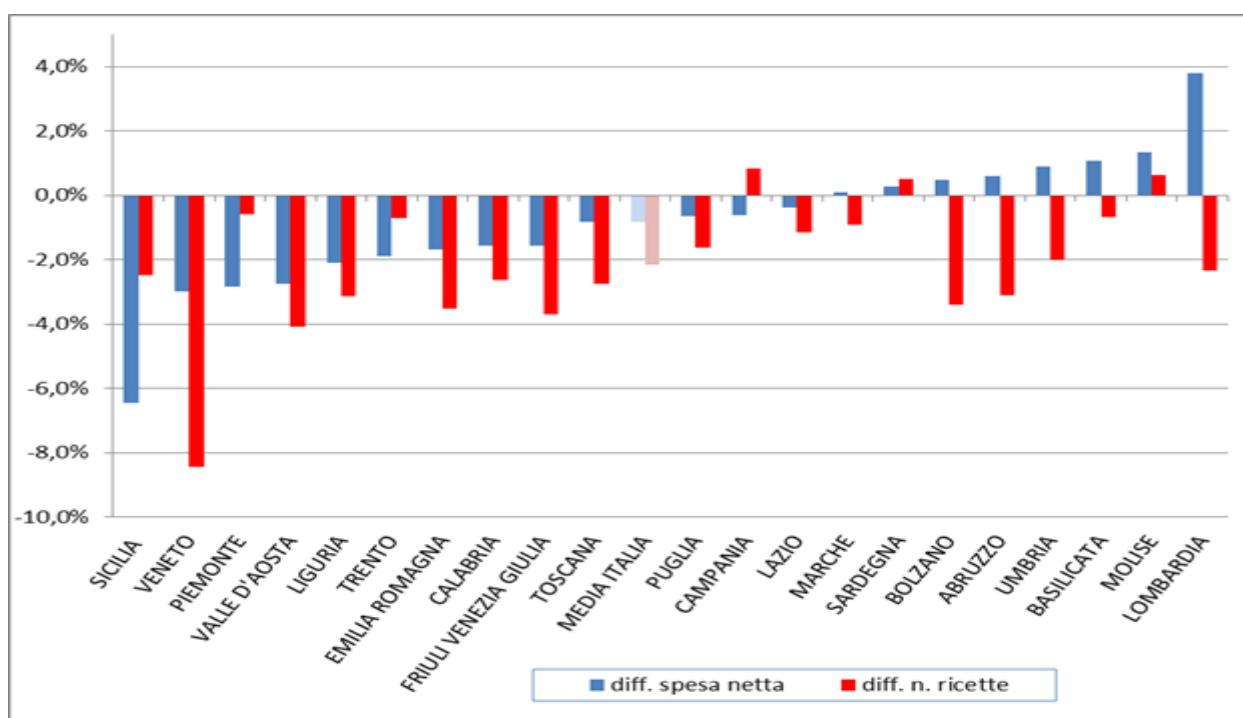
Nelle Regioni con ticket più incisivo le quote di partecipazione hanno un'incidenza sulla spesa lorda tra l'11,3% e il 16,9%. Complessivamente i cittadini hanno pagato oltre 1,11 miliardi di euro di ticket sui farmaci, di cui più del 64% (dato AIFA) dovuto alla differenza di prezzo rispetto al farmaco equivalente meno costoso.

Per una panoramica sui ticket applicati dalle singole Regioni vedi il sito www.federfarma.it alla voce "ticket regionali".

L'ANDAMENTO DELLA SPESA A LIVELLO REGIONALE

Il grafico che segue, pone in correlazione, Regione per Regione, l'andamento della spesa netta e del numero delle ricette nei primi nove mesi del 2015 rispetto allo stesso periodo del 2014. Il calo della spesa è particolarmente sensibile in Sicilia (-6,5%), mentre in Veneto è assai evidente la diminuzione del numero delle ricette (-8,4%).

Andamento spesa netta e numero ricette primi nove mesi 2015/2014



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 ha mantenuto l'estensione dell'orario di apertura della Farmacia notturna effettuando servizio feriale anche dalle ore 19,30 alle ore 20,00 ed ha mantenuto l'orario di apertura diurna settimanale di ulteriori 4 ore il lunedì mattina; 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, che per fronteggiare il trend negativo delle vendite registrato nei due esercizi precedenti e per offrire un servizio ancora più ampio ai cittadini aveva deciso di estendere, da aprile 2014, l'orario di apertura di tre farmacie, Via Stelvio, Via Rota e Via Ramazzotti che sono 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, preso atto del successo prodotto dall'intervento di estensione dell'orario di apertura che si è concretizzato in un incremento di fatturato di oltre 250.000 euro ha deciso di mantenere il medesimo schema di apertura anche per il corrente esercizio.

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 costantemente investito sia in campo hardware che software; 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, che comprenda anche le ultime normative in materia di trasparenza e anticorruzione.

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 nuovamente, 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 oltre ad aver ottemperato agli obblighi imposti dalle leggi vigenti in ordine alla trasparenza ed all'anticorruzione anche attraverso appositi corsi di formazione e informazione.

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

L'esercizio trascorso deve intendersi decisamente positivo tenuto conto delle trasformazioni vissute dalla società.

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):

	2015	2014	Variazione
Ricavi netti	11.885.422	11.611.068	274.354
Costi esterni	9.235.702	8.953.790	281.912
Valore Aggiunto	2.649.720	2.657.278	- 7.558
Costo del lavoro	2.078.829	2.051.829	27.000
Margine Operativo Lordo	570.891	605.449	- 34.558
Ammortamenti, svalutazioni e altri accantonamenti	247.538	230.210	17.328
Risultato Operativo	323.353	375.239	- 51.886
Proventi diversi	68.457	65.880	2.577
Proventi e oneri finanziari	- 3.861	8.946	- 12.807
Risultato Ordinario	387.949	450.065	- 62.116
Componenti straordinarie nette	- 2	- 2.102	2.100
Risultato prima delle imposte	387.947	447.963	- 60.016
Imposte sul reddito	- 135.480	- 186.004	50.524
Risultato Netto	252.467	261.959	- 9.492

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

	2015	2014	Variazione
Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette	644.008	676.416	-32.408
Immobilizzazioni materiali nette	2.676.859	2.747.244	-70.385
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	36.379	36.522	-143
Capitale immobilizzato	3.357.246	3.460.182	-102.936
Rimanenze di magazzino	1.410.178	1.514.223	-104.045
Crediti verso Clienti	272.606	306.586	-33.980
Altri crediti	64.963	152.500	-87.537
Ratei e risconti attivi	21.842	38.659	-16.817
Attività d'esercizio a breve termine	1.769.589	2.011.968	-242.379
Debiti verso fornitori	1.432.657	1.453.636	-20.979
Acconti	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	195.757	182.347	13.410
Altri debiti	457.333	742.662	-285.329
Ratei e risconti passivi	1.880	3.893	-2.013
Passività d'esercizio a breve termine	2.087.627	2.382.538	-294.911
Capitale d'esercizio netto	3.039.208	3.089.612	-50.404
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.209.718	1.178.870	30.848
Debiti tributari e previdenziali	0	0	0
Altre passività a medio e lungo termine	187.800	187.800	0
Passività a medio lungo termine	1.397.518	1.366.670	30.848
Capitale netto investito	1.641.690	1.722.942	-81.252
Patrimonio netto	-2.670.904	-2.666.054	-4.850
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	-855.664	-953.320	97.656
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.884.878	1.896.432	-11.554
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	-1.641.690	-1.722.942	81.252

La società presenta al 31 dicembre 2015 un valore del capitale circolante negativo per circa 52 mila euro rispetto a un valore pari a zero dell'esercizio precedente.

Il dato è il risultato di una diminuzione dell'attivo circolante per 242 mila euro più che compensato da una riduzione dei debiti a breve termine per 294 mila euro riferiti per lo più ai pagamenti effettuati a favore del Comune di Monza per i canoni della Concessione per l'esercizio dell'attività di farmacia.

In un contesto di generale riduzione dei margini operativi, e in particolare per il settore farmaceutico, la riduzione del valore delle attività a breve termine è stata essenziale per massimizzare la liquidità disponibile per la società.

Il minor volume di attivo circolante rispetto al 2014 è il risultato dell'attenta politica di gestione delle scorte di prodotti ormai non più centralizzate in un magazzino unico, bensì gestire a livello di singolo punto vendita. Tale efficienza è stata raggiunta dalla società a parità di livello di servizio offerto ai cittadini.

Negli ultimi anni, e in particolare rispetto all'esercizio 2013, la ricerca dell'efficienza e della massimizzazione dei flussi di cassa della gestione ha portato il valore delle giacenze di prodotti a ridursi di oltre 700 mila euro.

Tale azione accompagnata e sostenuta dall'autofinanziamento dell'esercizio, in un contesto di moderata ripresa 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 140 mila euro) senza ricorrere a fonti di terzi e di distribuire, al netto degli accantonamenti di legge, la totalità degli utili dell'esercizio 2014 per circa 250 mila euro.

- **Principali dati finanziari**

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2015 era la seguente (in unità di euro):

	2015	2014	Variazione
Depositi bancari	1.948.496	1.939.594	8.902
Denaro e altri valori in cassa	33.454	51.979	-18.525
Disponibilità liquide	1.981.950	1.991.573	-9.623
Attività finanziarie che non costituiscono imm.	584	584	0
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12	0	0	0
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	-97.656	-95.725	-1.931
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
Debiti finanziari a breve termine	-97.656	-95.725	-1.931
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.884.878	1.896.432	-11.554
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12	0	0	0
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	-855.664	-953.320	97.656
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
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	-855.664	-953.320	97.656
Posizione finanziaria netta	1.029.214	943.112	86.102

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. Si evidenzia la conferma della redditività del capitale proprio passata da 9,83% dell'esercizio 2014 a 9,45% dell'esercizio 2015 e una riduzione della redditività delle vendite dovuta all'incidenza del costo del personale sul reddito operativo. La rotazione del capitale investito è cresciuta coerentemente con la crescita del fatturato e con la riduzione dell'attivo circolante secondo quanto detto in precedenza.

Indici finanziari e di redditività	2015	2014	Variazione
Proventi (Oneri) finanziari netti/Fatturato	-0,03%	0,08%	-0,11%
Redditività del capitale proprio (Roe)	9,45%	9,83%	-0,37%
Utile netto/Risultato operativo	78%	70%	8,27%
Redditività del capitale investito (Roi)	18,3%	18,7%	-0,38%
Redditività delle vendite (Ros)	2,72%	3,23%	-0,51%
Fatturato/Capitale Investito (Rotazione Ci)	6,716	5,771	94,55%

- ***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 in considerazione del fatto che i crediti commerciali sono 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 è in grado di produrre autonomamente, in linea teorica, circa un quarto dell'energia consumata dalla farmacia.

Nel periodo maggio 2012 – marzo 2016 l'impianto ha prodotto circa 31.000 kwh consentendo un risparmio di circa 11.850.= euro ed una riduzione delle emissioni di CO2 di oltre 25 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 2015, 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 2015.

- ***Evoluzione prevedibile della gestione***

Nell'ottica della diversificazione delle attività, nel corso dell'esercizio 2014, 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*”.

Il poliambulatorio *Farmasalus*, che è stato inaugurato il 24 gennaio 2014 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.

Nel corso dell'anno 2015 presso *Farmasalus* sono state effettuate 1010 prestazioni, rispettando così le previsioni di raddoppio prestazionale ipotizzate nella scorsa relazione mentre ammontano ad oltre 315 quelle effettuate nei primi tre mesi del corrente esercizio, dato questo che fa presumere un ulteriore raddoppio delle prestazioni nel corso del 2015.

Il Consiglio segnala che a partire dal prossimo mese di aprile 2016 prenderà avvio, presso il poliambulatorio *Farmasalus*, un'attività di prelievo del sangue, convenzionato SSN, attività ad alta vocazione sociale tanto sentita dai cittadini di S. Albino ed ad uso di tutti i cittadini.

Ad oggi le specialità offerte ai cittadini sono le seguenti: Ematologia e medicina interna, Immunologia e Allergologia, Cardiologia, Gastroenterologia e dietetica, Psicologia individuale o gruppi, Ecografia, Angiologia e chirurgia generale, Neurologia-Neurochirurgia, Urologia, Ortopedia, Terapia riabilitativa, Endocrinologia, Dermatologia, Ginecologia e Ostetricia, osteopatia ed a breve Otorinolaringoiatria e Fisiatria.

Si ritiene opportuno segnalare che la società offre i servizi di prenotazione per Farmasalus tramite il proprio sito web 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.

Il Consiglio, sempre nell'ottica di una continua volontà di mantenere l'azienda competitiva e moderna, ha ritenuto opportuno provvedere all'ammodernamento della Farmacia di Via Ramazzotti, al rifacimento parziale della Farmacia n. 9 di Via Carlo Rota, dotandola di un magazzino automatizzato e di un'area dedicata ai servizi e il riutilizzo dei locali di Via Ferrari, 7, occupati dall'ex magazzino, con una ristrutturazione integrale che porterà alla creazione di 5 ambulatori destinati alla medicina di base.

L'operazione, oltre che mettere a reddito dei locali di proprietà attualmente inutilizzati, risulterebbe altamente utile alla cittadinanza in quanto si realizzerebbe un polo sanitario composto da almeno 5/6 medici di base, con eventuale presidio amministrativo e, commercialmente, risulterebbe di altissimo interesse per la farmacia immediatamente adiacente ai locali che ne beneficerebbe, congiuntamente ai pazienti che non saranno più costretti a peregrinare per i quartieri in cerca di una farmacia aperta.

Sempre da un punto di vista economico, le tre operazioni risultano interessanti, considerati gli sgravi fiscali previsti nella legge di stabilità 2016 in ordine al contenimento dei consumi energetici e agli investimenti strumentali posti in essere dalle società nell'anno 2016, elementi che permetteranno di usufruire della quota di ammortamento straordinario pari al 140%.

- ***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***

Si propone all'assemblea degli Azionisti di destinare il risultato d'esercizio 2015 come segue:

utile d'esercizio al 31 dicembre 2015	Euro	253.581,08
5% a riserva legale	Euro	12.679,05
a dividendi - euro 0,35 per ciascuna delle 651.617 azioni	Euro	228.065,95
a riserva straordinaria	Euro	12.836,08

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2015 e le relazioni che lo accompagnano così come presentati segnalandovi la scadenza del mandato per compiuto termine triennale.

Monza, 30 marzo 2015

Il Presidente

Avv. Michele Memola

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2015		2014	
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	€.	11.123	€.	18.423
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	€.	0	€.	0
5) Avviamento	€.	0	€.	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	€.	0	€.	0
7) Altre	€.	632.885	€.	657.993
Totale I	€.	644.008	€.	676.416
II - Immobilizzazioni materiali				
1) Terreni e fabbricati	€.	2.151.006	€.	2.211.817
2) Impianti e macchinario	€.	37.107	€.	38.445
3) Attrezzature industriali e commerciali	€.	95.344	€.	93.373
4) Altri beni	€.	393.402	€.	403.609
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	€.	0	€.	0
Totale II	€.	2.676.859	€.	2.747.244
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	€.	20.194	€.	20.337
3) Altri titoli	€.	0	€.	0
4) Azioni proprie	€.	0	€.	0
Totale III	€.	36.379	€.	36.522
Totale Immobilizzazioni €.	3.357.246	€.	3.460.182	
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
4) Prodotti finiti e merci	€.	0	€.	0
5) Acconti	€.	0	€.	0
1.410.178 €.	1.514.223			

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2015	2014
Totale	€. 1.410.178	€. 1.514.223
II - Crediti		
1) Verso clienti		
- esigibili entro 12 mesi	€. 272.606	€. 306.586
- 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	€. 51.414	€. 12.812
- esigibili oltre 12 mesi	€. 2.191	€. 63.369
4-ter) Imposte anticipate		
- esigibili entro 12 mesi	€. 150	€. 0
- esigibili oltre 12 mesi	€. 0	€. 0
5) Verso altri		
- esigibili entro 12 mesi	€. 12.322	€. 76.319
- esigibili oltre 12 mesi	€. 0	€. 0
Totale	€. 338.683	€. 459.086
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
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
Totale	€. 584	€. 584
IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	€. 1.948.496	€. 1.939.594
2) Assegni	€. 0	€. 0
3) Denaro e valori in cassa	€. 33.454	€. 51.979
Totale	€. 1.981.950	€. 1.991.573
Totale Attivo circolante	€. 3.731.395	€. 3.965.466
D) RATEI E RISCONTI	€. 21.842	€. 38.659

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2015		2014	
TOTALE ATTIVO	€.	7.110.483	€.	7.464.307

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	2015		2014	
A) PATRIMONIO NETTO				
I - Capitale	€.	2.156.852	€.	2.156.852
II - Riserva da soprapprezzo azioni	€.	0	€.	0
III - Riserva da rivalutazione	€.	0	€.	0
IV - Riserva legale	€.	257.225	€.	244.127
V - Riserve statutarie	€.	0	€.	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	€.	584	€.	584
VII - Altre riserve	€.	2.387	€.	1.141
VIII - Utile (perdita) portate a nuovo	€.	1.391	€.	1.391
IX - Utile (perdita) d'esercizio	€.	253.581	€.	261.959
Totale	€.	2.672.020	€.	2.666.054
B) FONDI PER RISCHI E ONERI				
1) Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	€.	0	€.	0
2) Fondi per imposte	€.	0	€.	0
3) Altri	€.	0	€.	0
Totale	€.	0	€.	0
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	€.	1.209.718	€.	1.178.870
D) DEBITI				
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	€.	97.656	€.	95.725
- esigibili oltre 12 mesi	€.	855.663	€.	953.320
5) Debiti verso altri finanziatori				
- esigibili entro 12 mesi	€.	0	€.	0
- esigibili oltre 12 mesi	€.	0	€.	0

STATO**PATRIMONIALE**

	2015		2014	
PASSIVO				
6) Acconti	€.	0	€.	0
- esigibili entro 12 mesi				
- esigibili oltre 12 mesi	€.	1.432.657	€.	1.453.636
7) Debiti verso fornitori	€.	0	€.	0
- esigibili entro 12 mesi				
- esigibili oltre 12 mesi				
8) Debiti rappresentati da titoli di credito	€.	0	€.	0
- esigibili entro 12 mesi	€.	0	€.	0
- esigibili oltre 12 mesi				
9) Debiti verso imprese controllate	€.	0	€.	0
- esigibili entro 12 mesi	€.	0	€.	0
- esigibili oltre 12 mesi				
10) Debiti verso imprese collegate	€.	0	€.	0
- esigibili entro 12 mesi	€.	0	€.	0
- esigibili oltre 12 mesi				
11) Debiti verso controllanti	€.	280.054	€.	543.471
- esigibili entro 12 mesi	€.	172.150	€.	187.800
- esigibili oltre 12 mesi				
12) Debiti tributari	€.	111.573	€.	87.583
- esigibili entro 12 mesi	€.	0	€.	0
- esigibili oltre 12 mesi				
13) Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale	€.	101.359	€.	94.764
- esigibili entro 12 mesi	€.	0	€.	0
- esigibili oltre 12 mesi				
14) Altri debiti	€.	175.753	€.	199.191
- esigibili entro 12 mesi	€.	0	€.	0
- esigibili oltre 12 mesi				
Totale	€.	3.226.865	€.	3.615.490
E) RATEI E RISCONTI	1.880 €.		3.893	
TOTALE PASSIVO	€.	0	€.	0
			€.	7.110.483
			€.	7.464.307

CONTI D'ORDINE**2015****2014**

Garanzie a favore di terzi su beni sociali	€.	3.000.000	€.	3.000.000
--	----	-----------	----	-----------

Totale	€.	3.000.000	€.	3.000.000
A) VALORE DELLA PRODUZIONE				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€.	11.885.422	€.	11.611.068
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	€.	68.457	€.	65.880
- di cui contributi in conto esercizio	€.	0	€.	0
Totale (A)	€.	11.953.879	€.	11.676.948
B) COSTI DELLA PRODUZIONE				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	€.	8.112.810	€.	7.952.783
7) Per servizi	€.	539.892	€.	506.970
8) Per godimento beni di terzi	€.	384.801	€.	390.946
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	€.	1.451.023	€.	1.445.657
b) Oneri sociali	€.	513.564	€.	506.270
c) Trattamento di fine rapporto	€.	114.242	€.	99.902
d) Trattamento di quiescenza e simili	€.	0	€.	0
e) Altri costi	€.	0	€.	0
Totale 9)	€.	2.078.829	€.	2.051.829
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	€.	49.608	€.	48.239
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	€.	196.479	€.	180.400
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	€.	0	€.	0
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	€.	1.451	€.	1.571
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	€.	104.045	€.	18.013
12) Accantonamento per rischi	€.	0	€.	0
13) Altri accantonamenti	€.	0	€.	0
14) Oneri diversi di gestione	€.	94.154	€.	85.078
Totale (B)	€.	11.562.069	€.	11.235.829
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	€.	391.810	€.	441.119
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI				
15) Proventi da partecipazioni				
- da imprese controllate	€.	0	€.	0
- da imprese collegate	€.	0	€.	0
- altri	€.	0	€.	0

Totale	€.	0	€.	0
16) Altri proventi finanziari				
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni				
- da imprese controllate	€.	0	€.	0
- 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	€.	15.641	€.	25.980
Totale	€.	15.641	€.	25.980
17) Interessi e altri oneri finanziari				
- a imprese controllate	€.	0	€.	0
- a imprese collegate	€.	0	€.	0
- a controllanti	€.	0	€.	0
- altri	€.	19.502	€.	17.034
17- bis) Utili e perdite su cambi	€.	0	€.	0
Totale	€.	19.502	€.	17.034
TOTALE (15 + 16 - 17 +/- 17bis)	-€.	3.861	€.	8.946
D) RETTIFICA DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE				
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

- imposte prepagate	€.	150	€.	0
- imposte differite passive	€.	0	€.	0
- utilizzo fondo imposte	€.	0	€.	0
- diminuzione crediti per imposte prepagate	€.	0	€.	0
b) di immobilizzazioni finanziarie	€.	0	€.	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante	€.	0	€.	0
TOTALE DELLE RETTIFICHE (18 - 19)	€.	0	€.	0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20) Proventi				
- plusvalenze da alienazioni	€.	0	€.	0
- altri	€.	0	€.	0
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni	€.	0	€.	0
- altri	-€.	2	-€.	2.102
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)	-€.	2	-€.	2.102
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+/-D+/-E)	€.	387.947	€.	447.963
22) Imposte sul reddito				
a) imposte correnti	-€.	134.516	-€.	186.004
b) imposte differite:				
26) Utile (perdita) d'esercizio	€.	253.581	€.	261.959

nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2015

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 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 2014 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.

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, mentre i lavori per la realizzazione del poliambulatorio *Farmasalus* sono stati ammortizzati coerentemente con la durata del diritto di superficie.

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 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 ragguagliare 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	3,33-8,33%
Immobili strumentali	3%
Mobili e macchine d'ufficio	12%
Attrezzature	15%
Macchine elettroniche	20%

Misuratori fiscali	25%
Autovetture	25%
Impianti di allarme	30%

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.

Nella voce crediti tributari sono rilevati i crediti per imposte che residuano dopo la compensazione con i debiti per imposte presenti nel passivo.

□ **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 espese, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce crediti 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 17.200.= e sono rappresentate da spese su beni di terzi.

I decrementi sono stati rilevati in complessivi euro 49.608.= per ammortamenti diretti dell’esercizio.

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

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
Immobilizzazioni immateriali	644.008	676.416	(32.408)

Programmi applicativi

Costo originario	€.	140.956.=
Ammortamenti al 31.12.2014	€.	(122.533).=
Valore all' 1.1.2015	€.	18.423.=
Incrementi dell'esercizio	€.	0.=
Decrementi dell'esercizio (netti)	€.	0.=
Ammortamento dell'esercizio	€.	<u>(7.300).=</u>
Valore netto di bilancio	€.	11.123.=

Spese migliorie beni di terzi

Costo originario	€.	307.214.=
Ammortamenti al 31.12.2014	€.	(84.762).=
Valore all' 1.1.2015	€.	222.452.=
Incrementi dell'esercizio	€.	17.200.=
Decrementi dell'esercizio (netti)	€.	0.=
Ammortamento dell'esercizio	€.	<u>(24.916).=</u>
Valore netto di bilancio	€.	214.736.=

Diritto di superficie

Costo originario	€.	481.744.=
Ammortamenti al 31.12.2014	€.	(48.126).=
Valore all' 1.1.2015	€.	433.618.=
Incrementi dell'esercizio	€.	0.=
Decrementi dell'esercizio (netti)	€.	0.=
Ammortamento dell'esercizio	€.	<u>(16.042).=</u>
Valore netto di bilancio	€.	417.576.=

Altri costi pluriennali

Costo originario	€.	12.010.=
Ammortamenti al 31.12.2014	€.	(10.087).=
Valore all' 1.1.2015	€.	1.923.=
Incrementi dell'esercizio	€.	0.=
Decrementi dell'esercizio (netti)	€.	0.=
Ammortamento dell'esercizio	€.	<u>(1.351).=</u>
Valore netto di bilancio	€.	572.=

II -Immobilizzazioni materiali

Le variazioni incrementative sono state di complessivi euro 126.095.= e sono costituite per euro 2.350.= da impianti di allarme, per euro 33.238.= da attrezzatura, per euro 69.192.= da macchine ufficio elettroniche, per euro 10.814.= da registratori di cassa e per euro 10.500.= da automezzi.

I decrementi al netto dei fondi ammortamento dei cespiti dismessi sono stati rilevati in complessivi euro 196.479.= e si riferiscono ad ammortamenti diretti effettuati nell'esercizio.

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

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
Immobilizzazioni materiali	2.676.859	2.747.244	(70.385)

Terreni e Fabbricati

Costo originario	€.	2.532.787. =
Ammortamenti al 31.12.2014	€.	(320.971).=
Valore all' 1.1.2015	€.	2.211.816.=
Acquisizioni dell'esercizio	€.	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€.	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€.	<u>(60.811).=</u>
Valore netto di bilancio	€.	2.151.006.=

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, i locali già adibiti a 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	€.	31.082. =
Ammortamenti al 31.12.2014	€.	(25.408).=
Valore all' 1.1.2015	€.	5.674.=
Acquisizioni dell'esercizio	€.	2.350.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€.	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€.	<u>(654).=</u>
Valore netto di bilancio	€.	7.370.=

Impianti specifici (impianti antincendio)

Costo originario	€.	9.099. =
Ammortamenti al 31.12.2014	€.	(9.099).=
Valore all' 1.1.2015	€.	0.=
Acquisizioni dell'esercizio	€.	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€.	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€.	<u>0.=</u>
Valore netto di bilancio	€.	0.=

Impianti generici

Costo originario	€.	39.689. =
Ammortamenti al 31.12.2014	€.	(6.918).=
Valore all' 1.1.2015	€.	32.771.=
Acquisizioni dell'esercizio	€.	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€.	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€.	<u>(3.034).=</u>

Valore netto di bilancio €. 29.737.=

Attrezzatura varia e minuta

Costo originario €. 541.990. =
Ammortamenti al 31.12.2014 €. (448.616).=
Valore all' 1.1.2015 €. 93.374.=
Acquisizioni dell'esercizio €. 33.238.=
Alienazioni nette dell'esercizio €. 0.=
Ammortamenti dell'esercizio €. (31.267).=
Valore netto di bilancio €. 95.345.=

Mobili e arredo d'ufficio

Costo originario €. 1.105.913.=
Ammortamenti al 31.12.2014 €. (846.389).=
Valore all' 1.1.2015 €. 259.524.=
Acquisizioni dell'esercizio €. 0.=
Alienazioni nette dell'esercizio €. 0.=
Ammortamenti dell'esercizio €. (47.081).=
Valore netto di bilancio €. 212.443.=

Mobili e macchine ordinarie d'ufficio

Costo originario €. 242.=
Ammortamenti al 31.12.2014 €. (242).=
Valore all' 1.1.2015 €. 0.=
Acquisizioni dell'esercizio €. 0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette) €. 0.=
Ammortamenti dell'esercizio €. (0).=
Valore netto di bilancio €. 0.=

Macchine ufficio elettroniche

Costo originario €. 309.077.=
Ammortamenti al 31.12.2014 €. (166.692).=
Valore all' 1.1.2015 €. 142.385.=
Acquisizioni dell'esercizio €. 69.192.=
Alienazioni dell'esercizio (nette) €. 0.=
Ammortamenti dell'esercizio €. (50.482).=
Valore netto di bilancio €. 161.095.=

Registratori di cassa

Costo originario €. 11.601.=
Ammortamenti al 31.12.2014 €. (9.902).=
Valore all' 1.1.2015 €. 1.699.=
Acquisizioni dell'esercizio €. 10.814.=
Alienazioni dell'esercizio (nette) €. 0.=
Ammortamenti dell'esercizio €. (1.837).=

Valore netto di bilancio €. 10.676.=

Automezzi

Costo originario €. 41.631.=
 Ammortamenti al 31.12.2014 €. (41.631).=
 Valore all'1.1.2015 €. 0.=
 Acquisizioni dell'esercizio €. 10.500.=
 Alienazioni dell'esercizio (nette) €. 0.=
 Ammortamenti dell'esercizio €. (1.313).=
 Valore netto di bilancio €. 9.188.=

III -Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie ammonta ad euro 36.379.= 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 a al valore dei depositi cauzionali versati dalla società a favore di terzi. Il dettaglio è il seguente:

	31.12.2015	31.12.2014	Variazioni
Immobilizzazioni finanziarie	36.379	36.522	143

Caparre a terzi

Valore all'1.1.2015 € 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'1.1.2015 € 20.337.=
 Riclassificazione nell'esercizio € 0.=
 Incrementi nell'esercizio € (143).=
 Rivalutazione dell'esercizio € 0.=
 Valore netto di bilancio € 20.194.=

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I -Rimanenze

Le rimanenze presentano un saldo di euro 1.410.178.= così suddiviso:

	31.12.2014	Incrementi	Decrementi	31.12.2015
Etico	701.457	-	66.262	635.195
OTC	132.121	16.001	-	148.122
Cosmetici Igienici Profumeria	221.320	-	5.921	215.399

Medicazioni e Sanitari	313.610	-	45.880	267.730
Dietetici	111.789	2.035	-	113.824
Erboristeria Omeopatici e altri	33.926	-	4.019	29.907
Totale	1.514.223	18.036	122.081	1.410.178

II -Crediti

L'importo totale dei crediti è di euro 338.683.=. La suddivisione è la seguente:

	31.12.2014	Incrementi	Decrementi	31.12.2015
Crediti v/clienti				
- entro 12 mesi	306.586	-	33.980	272.606
- oltre 12 mesi	-	-	-	-
- Crediti tributari				
- entro 12 mesi	12.812	38.602	-	51.414
- oltre 12 mesi	63.369	-	61.178	2.191
- Crediti imposte anticipate				
- entro 12 mesi	-	150	-	150
- oltre 12 mesi	-	-	-	-
- Verso altri				
- entro 12 mesi	76.319	-	-	76.319
- oltre 12 mesi	63.997	12.322	-	76.319
Totale	459.086	38.752	159.155	338.683

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 213.188.=.

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 9.024.=. Le movimentazioni intervenute sono così rappresentate:

	31.12.2014	Incrementi	Utilizzi	31.12.2015
F.do svalutazione crediti	7.573	1.451	-	9.024

I crediti tributari entro 12 mesi ammontano a euro 51.414.= e la composizione è la seguente:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>Variazione</i>
Erario per IVA	2.954	-	(2.954)
Erario per Ires	(117.674)	(111.287)	6.387
Erario acconto Ires	114.697	112.140	(2.557)
Erario per Irap	(68.330)	(23.229)	45.101
Erario acconto Irap	75.631	68.330	(7.301)
Erario per ritenute su int. attivi	5.534	5.460	(74)
Totale	12.812	51.414	38.602

I crediti tributari oltre 12 mesi ammontano a euro 2.191.= all'importo residuo dell'istanza di rimborso Irap per le annualità 2007-2011 presentata ai sensi del DI 201/2011.

I crediti verso altri entro 12 mesi ammontano a euro 12.322.= e la composizione è la seguente:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>Variazione</i>
Carte di credito	3.000	970	(2.030)
Anticipi a fornitori	-	137	137
Crediti v/Ass. Inde	70.243	8.616	(61.627)
Crediti v/Inail	478	-	(478)
Altri crediti	2.599	2.599	-
Totale	76319	12.322	(63.998)

IV –Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide ammontano a euro 1.981.950.= e registrano un decremento di euro 9.623.=.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

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

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>Variazione</i>
	5.948	2.550	(3.398)
Risconti attivi			
Assicurazioni			
<u>Bollo autovetture</u>	121	224	103
<u>Abbonamenti e canoni</u>	7.359	5.317	(2.042)
<u>Noleggi autovetture</u>	2.722	1.409	(1.313)
<u>Altri costi</u>	2.173	4.731	2.558
<u>Spese condominiali</u>	1.158	356	(802)
<u>Assicurazioni su mutui</u>	11.958	5.757	(6.201)
Totale	31.439	20.344	11.095

La voce ratei attivi ammonta ad euro 1.498.= e si riferisce per euro 1.100.= a interessi attivi e per euro 398.= ai proventi derivanti dal *feed in tariff* relativo all'impianto fotovoltaico.

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 incremento netto complessivo di euro 4.850.=. La variazione positiva è attribuibile per euro 252.467.= all'utile di esercizio 2015, per euro 13.098.= all'incremento della riserva legale e per euro 1.245.= all'incremento delle altre riserve, mentre i decrementi ammontano a euro 261.959.= e sono riferiti alla destinazione dell'utile 2014.

• 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

Natura / descrizione	Importo	Possibilità utilizzo	Quota disponibile
Capitale			
	2.156.852		-
Riserve di capitale			
- azioni proprie 584 B		- - sovrapprezzo -	-
- versamenti in c/capitale -		-	-

- versamenti in c/perdite provvisorie - -

Riserve di utili

- riserve da rivalutazione	-		-
- riserva legale	257.225	B	257.225
- riserva statutaria	2.388	A, B, C	2.388
- altre riserve	0	A, B, C	0
- utili portati a nuovo	1.391	A, B, C	1.391
TOTALE	2.418.440		261.004
Quota non distribuibile			257.225
Residuo distribuibile			3.779

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 2015.

Natura / descrizione	31-dic-13	+	-	31-dic-14
Capitale	2.156.852	-	-	2.156.852
Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-	-	-
Riserva da rivalutazione	-	-	-	-
Riserva legale	231.362	12.765	-	244.127
Riserva per azioni proprie in portafoglio	584	-	-	584
Riserve statutarie	6.167	-	5.026	1.141
Altre riserve	53	-	53	-
Utile (perdita) portate a nuovo	1.391	-	-	1.391
Utile (perdita) d'esercizio	255.301	261.919	255.301	261.959
Patrimonio Netto	2.651.710	274.724	260.380	2.666.054

Natura / descrizione	31-dic-14	+	-	31-dic-15
Capitale	2.156.852	-	-	2.156.852
Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-	-	-
Riserva da rivalutazione	-	-	-	-
Riserva legale	244.127	13.098	-	257.225
Riserva per azioni proprie in portafoglio	584	-	-	584
Riserve statutarie	1.141	1.247	-	2.388
Altre riserve	-	(1)	-	(1)
Utile (perdita) portate a nuovo	1.391	-	-	1.391
Utile (perdita) d'esercizio	261.959	253.581	261.959	253.581
Patrimonio Netto	2.666.054	267.925	261.959	2.672.020

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

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

	Esistenza iniz.	Incrementi	Decrementi	Esistenza fin.
--	-----------------	------------	------------	----------------

F.do T.F.R.	1.178.870	101.598	70.750	1.209.718
Totale	1.178.870	101.598	70.750	1.209.718

D) DEBITI

Il totale dei debiti ammonta euro 3.226.865.= e risulta così composto:

	31.12.2014	Incrementi	Decrementi	31.12.2015	
					- Debiti
v/ banche					
- entro 12 mesi	95.725	1.931	-	97.656	
- oltre 12 mesi	953.320	-	97.657	855.663	
- Debiti v/fornitori					
- entro 12 mesi	1.453.636	-	20.979	1.432.657	
- oltre 12 mesi	-	-	-	-	
- Debiti v/imprese controllanti					
- entro 12 mesi	543.471	-	263.417	280.054	
- oltre 12 mesi	187.800	-	15.650	172.150	
- Debiti tributari					
- entro 12 mesi	87.583	23.990	-	111.573	
- oltre 12 mesi	-	-	-	-	
- Debiti v/istituti previdenziali					
- entro 12 mesi	94.764	6.595	-	101.359	
- oltre 12 mesi	-	-	-	-	
- Altri debiti					
- entro 12 mesi	199.191	-	23.438	175.753	
- oltre 12 mesi	-	-	-	-	
	3.615.490	32.516	421.141	3.226.865	Totale

I debiti verso banche con scadenza oltre 12 mesi ammontano ad euro 855.664.= 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:

Istituto di credito	Importo erogato	Data stipula	Data scadenza	Valore garanzia prestata a terzi
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 280.054.= è iscritto per 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 differito a 15 anni del diritto di superficie relativo all'immobile della Cascina Bastoni. Nei debiti esigibili oltre 12 mesi è iscritta la corrispondente quota scadente oltre l'esercizio pari a euro 172.150.=.

La voce debiti tributari ammonta a euro 111.573.= e risulta così composta:

	31.12.2014	31.12.2015	Variazione
Ritenute Irpef dipendenti	60.466	75.480	15.014
Ritenute Irpef lavoro autonomo	2.186	2.457	271
Imposta sostitutiva Tfr	(1.529)	(605)	924
Ritenute L.412/91	26.460	23.268	(3.192)
Erario per Iva	0	10.573	10.573
Altri	0	400	400
Totale	87.583	111.573	23.990

I debiti verso istituti previdenziali ammontano a euro 101.359,=. La composizione è la seguente:

	31.12.2014	31.12.2015	Variazione
Inps per contributi	55.447	59.364	3.917
Debiti verso Inail	0	167	167
Debiti verso Fondo Arca	792	0	(792)
Ritenute Enpaf	5.237	4.875	(362)
Debiti verso Inpdap	28.894	31.426	2.532
Debiti verso Previdai	4.273	4.277	4
Debiti verso sindacati	121	1.250	1.129
Totale	94.764	101.359	6.595

La voce altri debiti ammonta a euro 175.753,= e risulta così composta:

	31.12.2014	31.12.2015	Variazione
Dipendenti per retribuzioni, ferie	196.098	173.061	(23.037)
Debiti verso soci per dividendi	267	305	38
Altri debiti	2.826	2.387	(439)
Totale	199.191	175.753	(23.438)

D) RATEI E RISCONTI PASSIVI

La voce ratei passivi presenta il seguente dettaglio:

Ratei passivi	31.12.2014	31.12.2015	Variazione
Interessi passivi mutuo	2.415	1.880	(535)
Altro	1.479	0	(1.479)
Totale	3.893	1.880	2.014

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)			
<i>Descrizione</i>	<i>2014</i>	<i>2015</i>	
Ricavi vendite per contanti	6.665.817	6.823.811	157.994
Ricavi vendite SSN	4.932.971	5.058.360	125.389
Ricavi vendite Comune	12.280	3.252	(9.028)
Totale	11.611.068	11.885.423	274.355

Gli altri ricavi e proventi ammontano a euro 68.457.= e si riferiscono per euro 2.845.= a all'incentivo corrisposto dal GSE, per euro 27.838.= 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 94.154.=. La variazione è la seguente:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>Variazione</i>
Quote associative	13.411	13.796	385
Bolli automezzi	155	218	63
Spese postali e amministrative	550	716	166
Spese condominiali	12.888	13.663	775
IMU	20.345	20.788	443
Imposte e tasse deducibili	23.447	26.281	2.834
Sopravvenienze passive	7.036	15.076	8.040
Insussistenze di attività	3.474	-	(3.474)
Erogazioni liberali	3.772	-	(3.772)
Altri oneri	-	3.616	3.616
Totale	85.078	94.154	9.076

- **Proventi finanziari**

I proventi della gestione finanziaria ammontano a euro 15.641.=. La variazione è la seguente:

	<i>31.12.2014</i>	<i>31.12.2015</i>	<i>Variazione</i>
Interessi attivi bancari	25.673	14.888	(10.785)
Arrotondamenti e abbuoni attivi	307	753	446
Totale	25.980	15.641	(10.339)

- **Oneri finanziari**

Gli oneri della gestione finanziaria ammontano a euro 19.502.= e presentano la seguente movimentazione:

	31.12.2014	31.12.2015	Variazione
Interessi su mutui	16.562	12.884	(3.678)
Interessi v/fornitori	163	-	(163)
Arrotondamenti e abbuoni passivi	309	418	109
Altri	-	6.200	6.200
Totale	17.034	19.502	2.468

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:

	31.12.2014	31.12.2015	Variazione
Direttore generale	1	1	0
Direttori di farmacia	10	10	0
Collaboratori di farmacia	11	11	0
Impiegati amministrativi	3	4	1
Commessi	11	11	0
Tempo det./sost.maternità	5	3	-2
Assunzioni obbligatorie	1	1	0
Totale	42	41	-1

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

Per i membri del consiglio di amministrazione sono stati deliberati compensi per euro 40.000.= oltre contributi di legge, mentre per i componenti del collegio sindacale sono stati stanziati euro 24.000.=. 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 12.000.=.

- **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 561.275.= e si riferiscono per euro 436.025.= 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 125.250.= al prezzo differito 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 2012 non risultano altri strumenti finanziari emessi dalla società.

- **Informazioni relative al “fair value” degli strumenti finanziari**

In data 5 dicembre 2015 è scaduto il contratto sottoscritto nel corso dell'esercizio 2009 con UBI Banca Popolare di Bergamo S.p.A. per un'operazione in strumenti finanziari derivati negoziati fuori dai mercati regolamentati (OTC) con finalità di copertura dal rischio finanziario relativo alle operazioni intraprese dalla società. In particolare, il contratto di *Interest Rate Cap* ha avuto 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.

- **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

ENTRATE: Accertamenti di competenza

Titolo 1 - Tributarie	95.718.413
Titolo 2 – Trasferimenti Stato, Regione ed enti	9.758.237
Titolo 3 – Extra tributarie	33.063.519
Entrate correnti specifiche che finanziano investimenti	(188.750)
Entrate correnti generiche che finanziano investimenti	0
TOTALE ENTRATE CORRENTI	138.351.420
Avanzo applicato a bilancio corrente	5.729.726
Entrate c/capitale che finanziano spese correnti	4.882.500
TOTALE ENTRATE STRAORDINARIE	10.612.226
TOTALE ENTRATE (A)	148.963.646
USCITE: impegni di competenza	
Rimborso di prestiti	19.927.884
Rimborso anticipazioni di cassa	8.194.713
<u>Spese correnti</u>	<u>127.519.247</u>
TOTALE USCITE (B)	139.252.418
AVANZO CORRENTE DI COMPETENZA (A-B)	9.711.228
Bilancio investimenti	
<hr/>	
ENTRATE: Accertamenti di competenza	
Alienazioni di beni patrimoniali, trasferimenti di capitale	14.574.015
Entrate c/capitale che finanziano spese correnti	(4.882.500)
Riscossione di crediti	(203.275)
Entrate correnti specifiche che finanziano investimenti	188.750
Avanzo applicato a bilancio investimenti	647.489
Accensione di prestiti	20.514.417
<u>Anticipazioni di cassa</u>	<u>8.194.713</u>
TOTALE ENTRATE (A)	12.319.704
USCITE: Impegni di competenza	
In conto capitale	20.928.036
<u>Concessione crediti</u>	<u>(203.275)</u>
TOTALE USCITE (B)	20.724.761
AVANZO DI CAPITALE DI COMPETENZA (A-B)	1.919.422

□ 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 sono emerse differenze temporanee fra il risultato civilistico e fiscale dell'esercizio, mentre non sono stati effettuati *reversal* da esercizi precedenti; nel bilancio 2015 è stata rilevata la fiscalità differita attiva come di seguito dettagliato.

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

	IRES 27,50%	IRAP 3,90%
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	391.810	391.810
C) Proventi e oneri finanziari	(3.861)	(3.861)
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
E) Proventi e oneri straordinari	(2)	(2)
Risultato prima delle imposte	387.947	387.947
Costo del personale B 9)	0	2.078.829
Accantonamenti e svalutazioni non deducibili	0	1.451
Proventi e oneri finanziari	0	3.861
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Proventi e oneri straordinari		2
Risultato prime delle imposte rettificato	387.947	2.472.090
Onere fiscale teorico	106.685	96.412
 <u>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</u>		
▪ Emolumenti amministratori non corrisposti	0	0
▪ Costi deducibili per cassa	547	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 riverteranno in esercizi successivi:</u>		
▪ costi non deducibili	36.189	67.056
▪ erogazioni liberali	0	0
▪ proventi non tassati	0	0
▪ deduzioni Ires (IMU, Irap, ammortamenti, altre)	(13.786)	0
▪ costo del personale deducibile IRAP	0	(76.286)
▪ deduzioni IRAP – cuneo fiscale	0	(767.932)
▪ deduzione costo residuo del lavoro	0	(1.099.324)
 Imponibile fiscale	 410.897	 595.605
Imposta lorda	112.997	23.229
Erogazioni liberali deducibili	0	0
Detrazioni	(1.709)	
 Imposte correnti sul reddito di esercizio	 111.287	 23.229

Nei prospetti di seguito presentati viene riportato il rendiconto finanziario dell'esercizio 2015.

	(in euro)	(in euro)
Rendiconto Finanziario	2015	2014

A) Disponibilità monetarie nette iniziali		
(Indebitamento finanziario netto a breve iniziale)	1.991.573	1.857.426
B) Flusso monetario da attività di esercizio		
Utile (perdita) del periodo	253.581	261.959
Ammortamenti e accantonamenti	246.087	228.639
Fondo trattamento di fine rapporto - quota accantonata	101.597	99.902
	601.265	590.500
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	1.533	0
(Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
Variazioni del capitale di esercizio	(53.647)	27.023
Fondo trattamento di fine rapporto - pagamenti	(70.750)	(2.739)
Utilizzo fondi ammortamento, rischi ed oneri	0	0
	478.401	614.784
C) Flusso monetario da attività di investimento in immobilizzazioni		
Investimenti immobilizzazioni immateriali	(17.200)	(124.618)
Investimenti immobilizzazioni materiali	(126.095)	(14.457)
Investimenti immobilizzazioni finanziarie	0	(116)
Rettifica investimenti da rivalutazioni o svalutazioni	0	0
Prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizzazioni	(143)	0
	(143.438)	(139.190)
D) Flusso monetario da attività di finanziamento		
Nuovi finanziamenti	0	0
Conferimenti dei soci, contributi c/capitale, altri aumenti	0	0
Rimborsi di finanziamenti	(95.725)	(93.832)
Rimborsi di capitale proprio o ripiani per perdite precedenti	0	0
	(95.725)	(93.832)
E) Distribuzione di utili o ripiani per perdite precedenti	(248.861)	(247.615)
F) Flusso monetario netto del periodo (B+C+D+E)	(9.623)	134.147
G) Disponibilità (indebitamento) finanziarie nette finali (A-F)		
(Indebitamento finanziario netto a breve finale)	1.981.950	1.991.573

p. Il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

_____ Avv.

Michele Memola

Prospetto previsto dall'art. 2427: descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita attiva e passiva

Descrizione differenze temporanee	Imposte anticipate 2014			Reversal 2015			Incrementi 2015			Imposte anticipate 2015		
	Imponibile	Aliquota	Imposta (a)	Imponibile	Aliquota	Imposta (b)	Imponibile	Aliquota	Imposta (c)	Imponibile	Aliquota	Imposta (a-b+c)
Contributi associativi	0	27,50%	0	0	27,50%	0	547	27,5%	150	547	27,5%	150
Totale			0			0	547		150	547		150

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 31/12/2015

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 31/12/2015 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 31/12/2015, 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 € 253.581il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	3.357.246	3.460.182	-€ 102.936,00
ATTIVO CIRCOLANTE	3.731.395	3.965.466	-€ 234.071,00
RATEI E RISCONTI	21.842	38.659	-€ 16.817,00
TOTALE ATTIVO	7.110.483	7.464.307	-€ 353.824,00

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	2.672.020	2.666.054	€ 5.966,00
FONDI PER RISCHI E ONERI	0	0	€ -
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.209.718	1.178.870	€ 30.848,00
DEBITI	3.226.865	3.615.490	-€ 388.625,00
RATEI E RISCONTI	1.880	3.893	-€ 2.013,00
TOTALE PASSIVO	7.110.483	7.464.307	-€ 353.824,00

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2015	Esercizio 2014	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	11.953.879	11.676.948	€ 276.931,00
Di cui RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	11.885.422	11.611.068	€ 274.354,00
COSTI DELLA PRODUZIONE	11.562.069	11.235.829	€ 326.240,00
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	391.810	441.119	-€ 49.309,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D+-E)	387.947	447.963	-€ 60.016,00

IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	134.366	186.004	-€ 51.638,00
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	253.581	261.959	-€ 8.378,00

Attività svolte dal Collegio Sindacale nel corso dell'esercizio

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 31/12/2015, 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 nostra 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 31/12/2015, 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 31/12/2015.

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, 11/04/2016

Il Collegio Sindacale

F.to Marco Mosconi, Presidente

F.to Vito Antonio Potenza, Sindaco effettivo

F.to Alfonso Villa, Sindaco effettivo