



FARMA.CO.M.

Farmacie Comunali Monza S.p.A.

Bilancio sociale al 31.12.2012

Farma.Co.M. S.p.A.

Via Braille, 3 – 20900 Monza

Società soggetta a direzione e coordinamento da parte del Comune di Monza

Consiglio di
Amministrazione

Alvaro Porta	Presidente
Maurizio Bono	Consigliere
Luigi Lia	Consigliere
Agostino Lomartire	Consigliere
Roberto Messeri	Consigliere

Collegio Sindacale

Ivano Passoni	Presidente
Luca Matteo Massironi	Sindaco effettivo
Vito Antonio Potenza	Sindaco effettivo

relazione del consiglio di amministrazione sulla gestione dell'esercizio 2012

Signori Azionisti,

il bilancio al 31 dicembre 2012 che abbiamo il piacere di presentare alla Vostra approvazione chiude con un utile netto di euro 379.600.=, contro euro 305.942.= dell'esercizio precedente, dopo aver accantonato per Ires euro 124.860.=, per Irap euro 74.640.= e aver riversato imposte differite attive nette per euro 2.750.=.

Il decimo quinto esercizio di Farma.Co.M. S.p.A., che ha iniziato la propria attività il 16.02.1998 (data di iscrizione al Registro Imprese e come da Convenzione stipulata con il Comune di Monza), ha visto una crescita di oltre il 24% del risultato netto rispetto al già lusinghiero risultato dell'esercizio precedente, nonostante il continuo acuirsi della crisi globale in atto.

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

Già dal mese di settembre del 2010 il consiglio, sotto la guida del Presidente Porta, rivedendo integralmente la selezione di prodotti precedente, ha introdotto il cosiddetto "paniere etico", nel quale sono stati inseriti prodotti ad altissima valenza sociale e terapeutica, in modo da agevolare ancor più l'accesso all'autocura da parte delle fasce di popolazione economicamente più deboli.

Il "paniere etico" contiene, infatti, prodotti di massima rotazione con sconti che raggiungono anche il 50% sul prezzo al pubblico consigliato, garantendo così ai cittadini della zona, utenti delle farmacie comunali, un risparmio di oltre 127.000 euro nel periodo compreso tra il gennaio ed il dicembre 2012, importo di gran lunga superiore rispetto ai 110.000 euro di risparmio offerti ai cittadini nello stesso periodo del 2011 e dei 107.000 euro del 2010; tale risultato evidenzia il grande sforzo profuso dall'azienda per migliorare la propria offerta alla popolazione.

Si segnala che, la non applicazione di detto sconto avrebbe prodotto un utile netto d'esercizio di oltre 460.000 euro.

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

Analizzando le voci più rilevanti del bilancio si nota un leggero incremento del fatturato rispetto all'esercizio precedente, una immutata situazione delle spese generali con un'incidenza del 7,99% sul fatturato 2012 rispetto al 7,91% del 2011.

Il costo del lavoro del personale dipendente è in sostanza assimilabile al medesimo costo dell'esercizio precedente, con un'incidenza sui ricavi del 15,81% (15,65% nel 2011) nonostante l'incremento degli orari lavorativi effettuati presso la farmacia Comunale 10 per l'estensione dell'apertura e la riduzione dei giorni totali di chiusura estiva per ferie.

Si registra, rispetto all'esercizio precedente, un significativo incremento dei proventi finanziari netti per circa €60.000.=; pertanto la società, nonostante la diffusa riduzione media dei tassi attivi di interesse è riuscita a mantenere un'elevata redditività della liquidità aziendale che, a seguito di acquisizioni immobiliari, pagamento di importi rilevanti a riduzione quasi totale dei debiti verso il Comune di Monza e riduzione del capitale sociale, a fine esercizio ha evidenziato una diminuzione decisamente elevata e pari a €1.490.000.=.

Si rileva un incremento degli ammortamenti di oltre 20.000.= euro dovuto agli investimenti; in modo particolare segnaliamo l'acquisizione degli immobili, di proprietà comunale, occupati dalla farmacia comunale di S. Albino e della porzione al piano terra della Cascina Bastoni da destinarsi a poliambulatorio.

- ***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 2012 secondo quanto diramato da Federfarma.

Spesa farmaceutica SSN: nel 2012 -9,1%. Determinante il contributo diretto delle farmacie e dei cittadini

Continua per il sesto anno consecutivo il calo della spesa farmaceutica convenzionata SSN, che nel 2012 registra un -9,1% rispetto al 2011. “Con questo dato - commenta il presidente di Federfarma Annarosa Racca - la spesa farmaceutica convenzionata si colloca oggi, unica voce del bilancio sanità, a livelli inferiori a quelli del 2001”.

La riduzione della spesa farmaceutica convenzionata è dovuta alla diminuzione del valore medio delle ricette (-9,3%), legata a vari fattori: i ripetuti tagli dei prezzi dei medicinali, le trattenute imposte alle farmacie, il progressivo aumento del numero di medicinali equivalenti e la distribuzione diretta o per conto di medicinali acquistati dalle ASL.

Il contributo delle farmacie al contenimento della spesa continua ad essere rilevante: nel 2012 è stato, complessivamente, di circa 800 milioni di euro. Oltre che con la diffusione degli equivalenti e la fornitura gratuita di tutti i dati sui farmaci SSN, le farmacie concorrono a limitare la spesa con lo sconto per fasce di prezzo, che ha prodotto nel 2012 un risparmio di oltre 536 milioni di euro, e con la quota dello 0,64% di cosiddetto pay-back, che vale oltre 73 milioni di euro. A tali pesanti oneri va aggiunta la trattenuta dell'1,82% sulla spesa farmaceutica, aumentata, da luglio 2012, al 2,25%.

Tale trattenuta aggiuntiva ha comportato, per le farmacie, un onere quantificabile in circa 186 milioni di euro per il 2012; per Farma.Co.M. tale trattenuta ha avuto un peso annuo pari ad € 154.000.

“Tutto ciò – spiega Annarosa Racca – rende sempre più difficile la situazione economica delle farmacie, specialmente nelle Regioni come Campania, Calabria, Lazio, ma anche Piemonte, nelle quali si verificano ritardi nei pagamenti da parte delle ASL. La difficoltà del momento è confermata anche dalle notizie del fallimento di alcune farmacie in Friuli e in Campania”.

Anche i cittadini, con i ticket, contribuiscono sostanzialmente nella stessa misura delle farmacie al contenimento della spesa. Le quote di partecipazione a carico dei cittadini crescono a seguito degli aumenti dei ticket a livello regionale, ma anche a causa del ricorso dei cittadini a medicinali di marca più costosi, con pagamento della differenza di prezzo rispetto all'equivalente meno costoso.

“Quest’ultimo fenomeno – osserva il presidente di Federfarma - è alimentato dalle polemiche sull’efficacia dei generici e sulla sostituzione da parte del farmacista”.

Dall’analisi della composizione dei consumi di farmaci in regime di SSN emerge che nel 2012 i farmaci per il sistema cardiovascolare si confermano la categoria a maggior spesa pur facendo segnare, a parità di consumi, un calo del -13,5% rispetto al 2011, a seguito del maggior utilizzo di medicinali a brevetto scaduto di prezzo più basso.

Da segnalare il forte calo della spesa (-14,5%) per farmaci antimicrobici, cui corrisponde una riduzione dei consumi: i cittadini hanno utilizzato quindi meno antibiotici, grazie anche alle varie campagne informative per promuoverne il corretto utilizzo.

Per quanto riguarda le categorie di farmaci più prescritte, anche nel 2012 si collocano al primo posto gli inibitori della pompa acida (farmaci per gastrite, ulcera, reflusso gastrico), che fanno segnare un sensibile aumento dei consumi rispetto al 2011 (+7,1%).

All’interno della categoria dei farmaci antipertensivi diminuisce il ricorso agli ace-inibitori e aumenta quello ai betabloccanti

DATI DI SPESA GENNAIO-DICEMBRE 2012

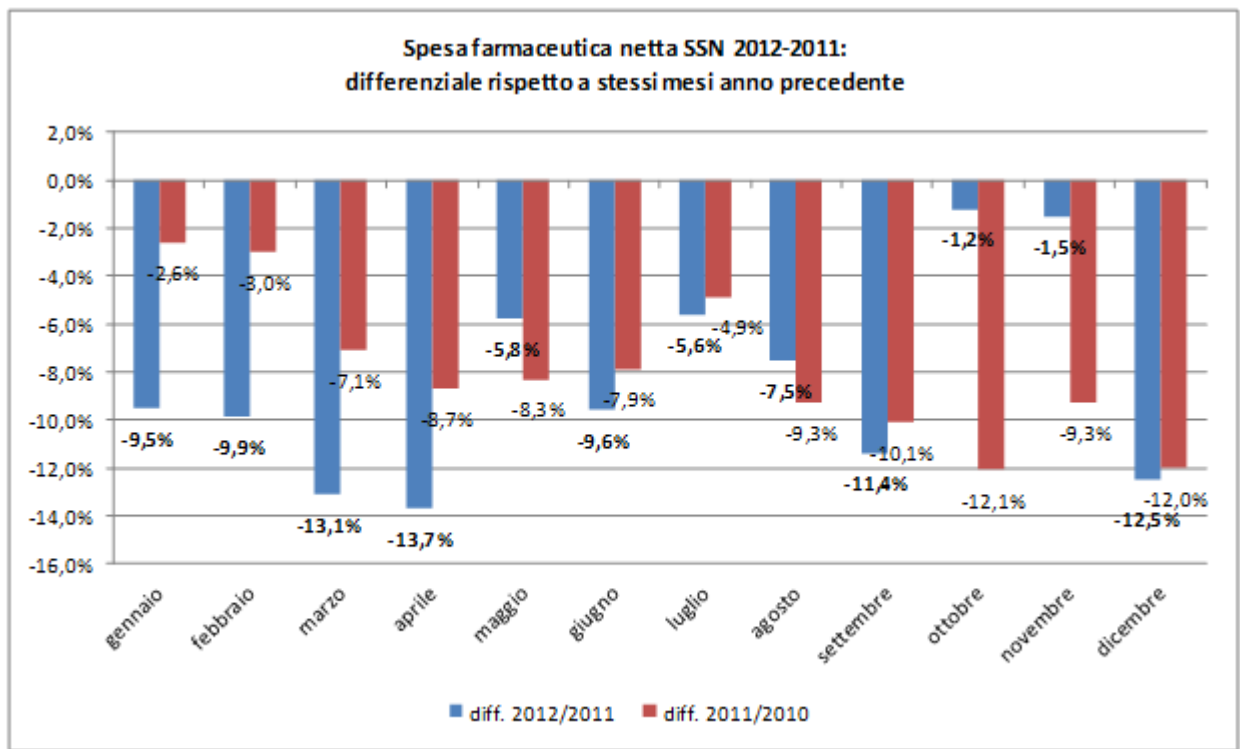
La spesa farmaceutica convenzionata netta SSN, nel 2012, ha fatto registrare una diminuzione del -9,1% rispetto al 2011. È il sesto anno consecutivo che la spesa farmaceutica convenzionata cala, attestandosi, unica voce della spesa sanitaria, su livelli inferiori a quelli del 2001.

Si attenua invece la tendenza, in atto negli anni passati, all’aumento del numero delle ricette, cresciuto nel 2012 solo del +0,2%, e, in alcune Regioni addirittura in calo, anche a seguito di un maggior ricorso alla distribuzione diretta ovvero alla distribuzione da parte delle farmacie di farmaci acquistati dalle ASL, che vengono. Nel 2012 le ricette sono state oltre 591 milioni, pari a poco meno di 10 ricette per ciascun cittadino.

Le confezioni di medicinali erogate a carico del SSN sono state oltre 1 miliardo e 88 milioni, con un aumento del +0,2% rispetto al 2011. Ogni cittadino italiano ha ritirato in farmacia in media 18 confezioni di medicinali a carico del SSN.

Nel grafico n. 1 viene evidenziato l’andamento mensile della spesa nel 2012 rispetto agli stessi mesi del 2011.

Grafico n. 1: andamento mensile spesa netta 2012 rispetto a 2011



L'andamento della spesa nel 2012 è influenzato soprattutto dal calo del valore medio delle ricette (-9,3%): vengono, cioè, erogati a carico del SSN farmaci di costo sempre più basso; il prezzo medio dei medicinali SSN è passato da 11,38 euro del 2011 a 10,53 euro del 2012.

Ciò è dovuto ai continui tagli dei prezzi dei medicinali, alle trattenute sempre più pesanti imposte alle farmacie, al crescente impatto dei medicinali equivalenti a seguito della progressiva scadenza di importanti brevetti e al ricorso alla distribuzione diretta o per conto di medicinali acquistati dalle ASL.

IL CONTRIBUTO DELLE FARMACIE AL CONTENIMENTO DELLA SPESA

Le farmacie continuano a dare un rilevante contributo al contenimento della spesa - oltre che con la diffusione dei farmaci equivalenti e la fornitura gratuita dei dati sui farmaci SSN - con lo sconto al SSN per fasce di prezzo, che ha prodotto nel 2012 un risparmio di oltre 536 milioni di euro, ai quali si aggiungono circa oltre 73 milioni di euro derivanti dalla quota dello 0,64% a titolo di pay-back, posto a carico delle farmacie dal 1° marzo 2007 e sempre prorogato.

A tali pesanti oneri si è aggiunta, dal 31 luglio 2010, l'ulteriore trattenuta dell'1,82%, introdotta dal decreto-legge n. 78/2010, convertito nella legge n. 122/2010, e aumentata, da luglio 2012, al 2,25%. Tale trattenuta aggiuntiva ha comportato, per le farmacie, nel 2012, un onere quantificabile in circa 186 milioni di euro.

Complessivamente, quindi, il contributo diretto delle farmacie al contenimento della spesa farmaceutica convenzionata nel 2012 è stato di circa 800 milioni di euro.

Lo sconto per fasce di prezzo fa sì che i margini reali della farmacia siano regressivi, diminuiscano cioè progressivamente all'aumentare del 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).

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

La difficile situazione economica è confermata dalle notizie, provenienti dal Friuli-Venezia Giulia e dalla Campania, del fallimento di alcune farmacie.

QUOTE DI PARTECIPAZIONE A CARICO DEI CITTADINI

L'incidenza sulla spesa lorda delle quote di partecipazione a carico dei cittadini è passata dal 10,7% del 2011 al 12% del 2012. Nelle Regioni con ticket più incisivo le quote di partecipazione hanno un'incidenza sulla spesa lorda tra il 13% e il 15,2%.

L'aumento dell'onere a carico dei cittadini è legato agli interventi sui ticket adottati a livello regionale, ma soprattutto al ricorso da parte dei cittadini a medicinali di marca più costosi, con conseguente pagamento della differenza di prezzo rispetto all'equivalente di prezzo più basso, in misura rilevante a seguito delle polemiche sull'efficacia dei medicinali generici e sulla sostituzione da parte del farmacista, polemiche che creano diffidenza nei cittadini.

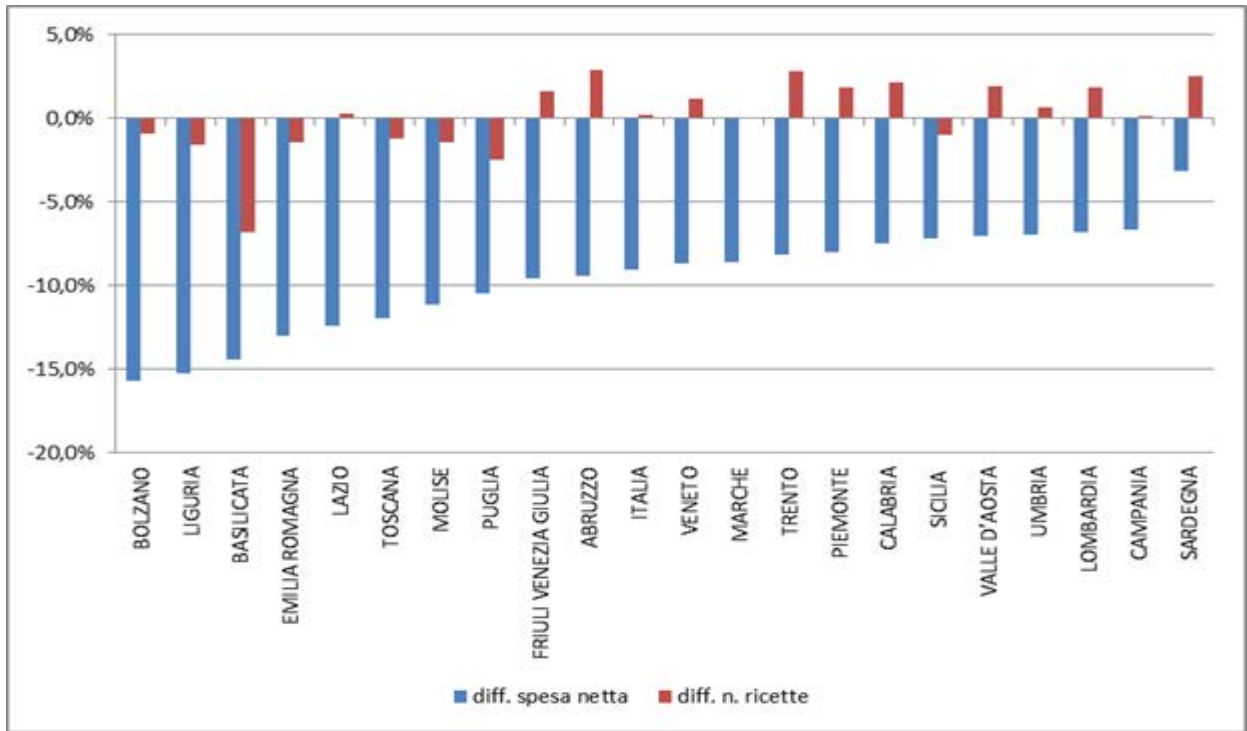
Nelle Regioni che non applicano ticket sui farmaci, la quota dovuta al pagamento del differenziale rispetto al medicinale di marca più costoso ha un'incidenza sulla spesa lorda che va dal 5,6% all'8,4%.

Se si considerano le sole quote relative ai ticket sui farmaci introdotte a livello regionale (escludendo, quindi, gli importi relativi alla differenza di prezzo tra farmaco di marca più costoso ed equivalente), emerge che i cittadini e le farmacie contribuiscono in misura pressoché equivalente al contenimento della spesa farmaceutica convenzionata.

L'ANDAMENTO DELLA SPESA A LIVELLO REGIONALE

Il grafico n. 2 pone in correlazione, Regione per Regione, l'andamento della spesa netta e del numero delle ricette nel 2012 rispetto al 2011.

Grafico n. 2: andamento spesa netta e numero ricette nel 2012 rispetto al 2011



Spesa farmaceutica convenzionata SSN in Lombardia (Progressiva) - dicembre 2012

ASL	SPESA LORDA			IMPORTO TICKET			SPESA NETTA			NUMERO RICETTE		
	2011	2012	delta	2011	2012	delta	2011	2012	delta	2011	2012	delta
	dati in migliaia di €			dati in migliaia di €			dati in migliaia di €					
BS-301	191.743	176.591	-6.06 %	24.062	25.305	5.17 %	153.634	148.503	-6.25 %	6.070.903	6.276.290	2.27 %
BS-302	220.434	207.604	-5.82 %	27.090	28.972	3.85 %	178.203	163.315	-7.31 %	9.252.914	9.345.334	1 %
BS-312 (Valcamonica)	20.920	19.540	-6.6 %	2.545	2.699	6.05 %	17.312	15.791	-8.96 %	912.318	927.516	1.67 %
Brescia provincia	241.354	227.144	-5.89 %	30.443	31.671	4.02 %	193.515	179.079	-7.48 %	10.165.232	10.272.850	1.06 %
GO-303	103.745	95.445	-8 %	13.347	14.015	5 %	83.059	74.575	-10.19 %	4.267.299	4.327.533	1.41 %
CR-304	70.000	66.774	-5.79 %	9.485	9.070	4.3 %	56.061	52.722	-7.20 %	3.114.418	3.172.322	1.86 %
LC-305	60.175	57.735	-4.05 %	7.420	7.784	5.04 %	48.560	45.900	-5.49 %	2.502.401	2.556.702	2.25 %
LO-306	45.428	43.090	-5.15 %	5.544	5.740	3.54 %	36.665	34.363	-6.36 %	1.700.021	1.623.015	2.37 %
MN-307	70.420	73.731	+5.96 %	10.482	10.082	-3.82 %	63.190	59.220	-6.20 %	3.618.098	3.711.953	2.57 %
MI-311	185.473	156.067	-14.8 %	19.783	20.779	5.14 %	132.414	124.500	-5.96 %	6.530.063	6.606.645	1.13 %
MI-308 (città)	340.150	321.607	-5.34 %	41.007	41.925	2.24 %	270.522	251.791	-6.92 %	12.929.007	12.959.217	0.22 %
MI-309 (Legnane)	199.939	183.499	-8.31 %	21.931	23.291	6.2 %	134.969	127.392	-5.63 %	7.113.733	7.310.470	2.77 %
MI-310 (Melegnano)	110.106	107.674	-2.21 %	13.532	14.174	4.74 %	87.429	84.319	-3.56 %	4.347.036	4.483.009	2.85 %
Milano provincia	620.195	593.130	-4.36 %	76.470	79.390	3.82 %	480.640	463.500	-3.57 %	24.391.455	24.731.704	1.39 %
PV-312	111.678	106.773	-4.39 %	13.779	14.385	4.35 %	90.170	85.009	-5.64 %	4.678.051	4.767.909	2.33 %
SO-313	32.097	30.617	-4.61 %	3.963	3.726	-6.04 %	26.478	25.005	-5.56 %	1.209.336	1.317.006	2.21 %
VA-314	170.209	166.111	-2.35 %	22.471	23.090	2.75 %	141.645	131.941	-6.95 %	6.947.900	7.115.420	2.41 %
Lombardia	1.899.395	1.800.228	-5.22 %	236.009	246.690	4.48 %	1.519.157	1.416.399	-6.76 %	77.357.290	78.796.487	1.85 %

Il servizio di prenotazione CUP, obiettivo di alta rilevanza sociale e programma strategico prioritario del Consiglio di Amministrazione della società, è continuato per tutto il 2012.

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

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

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

A tal riguardo il Consiglio di amministrazione, come sopra accennato, ha esteso l'orario di apertura della Farmacia notturna effettuando servizio feriale anche dalle ore 19,30 alle ore 21,00; con il doppio risultato di offrire un servizio ancora migliore alla cittadinanza e di evitare la formazione di lunghe code in concomitanza con l'apertura serale della farmacia.

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.

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 €262.236,34.=. 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 ritiene opportuno dettagliare meglio tali principi in un apposito regolamento interno, anche al fine di un miglioramento del Modello Organizzativo ex decreto legislativo 231/01 e 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 e l'impossibilità di trasformazione ad indeterminato eludendo le procedure ad evidenza pubblica .

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

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

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

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

- ***Informazioni finanziarie, patrimoniali ed economiche***

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

	2012	2011	Variazione
Ricavi netti	12.618.763	12.574.454	44.309
Costi esterni	10.136.774	10.024.796	111.978
Valore Aggiunto	2.481.989	2.549.658	(67.6699)
Costo del lavoro	2.021.452	1.990.883	30.569
Margine Operativo Lordo	460.537	558.775	(98.238)
Ammortamenti, svalutazioni e altri accantonamenti	214.083	202.553	11.530
Risultato Operativo	246.454	356.222	(109.768)
Proventi diversi	150.275	139.954	10.321
Proventi e oneri finanziari	97.551	38.993	58.558
Risultato Ordinario	494.280	535.169	(40.889)
Componenti straordinarie nette	87.570	0	87.570
Risultato prima delle imposte	581.850	535.169	46.681
Imposte sul reddito	(202.250)	(229.227)	26.977
Risultato Netto	379.600	305.942	73.658

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

	2012	2011	Variazione
Crediti v/soci per versamenti ancora dovuti	0	0	0
Immobilizzazioni immateriali nette	603.900	157.496	446.404
Immobilizzazioni materiali nette	2.695.187	2.637.368	57.819
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	38.906	26.244	12.662
Capitale immobilizzato	3.337.993	2.821.108	516.885
Rimanenze di magazzino	1.825.763	2.008.646	-182.883
Crediti verso Clienti	313.186	348.437	-35.251
Altri crediti	245.575	147.525	98.050
Ratei e risconti attivi	47.645	55.874	-8.229
Attività d'esercizio a breve termine	2.432.169	2.560.482	-128.313
Debiti verso fornitori	1.702.970	1.611.731	91.239
Acconti	0	0	0
Debiti tributari e previdenziali	210.479	217.868	-7.389
Altri debiti	505.865	1.128.905	-623.040
Ratei e risconti passivi	2.406	2.769	-363
Passività d'esercizio a breve termine	2.421.720	2.961.273	-539.553
Capitale d'esercizio netto	3.348.442	2.420.317	928.125
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	980.105	888.834	91.271
Debiti tributari e previdenziali	0	0	0
Altre passività a medio e lungo termine	219.100	10.000	209.100
Passività a medio lungo termine	1.199.205	898.834	300.371
Capitale netto investito	2.149.237	1.521.483	627.754
Patrimonio netto	(2.754.796)	(3.509.009)	754.213
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(1.142.877)	(1.234.852)	91.975
Posizione finanziaria netta a breve termine	1.748.436	3.222.378	(1.473.942)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(2.149.237)	(1.521.483)	(627.754)

- **Principali dati finanziari**

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2012 era la seguente (in unità di euro):

	2012	2011	Variazione
Depositi bancari	1.799.082	3.267.519	(1.468.437)
Denaro e altri valori in cassa	33.190	44.429	(11.239)
Azioni proprie	584	584	0
Disponibilità liquide ed azioni proprie	1.832.856	3.312.532	(1.479.676)
Attività finanziarie che non costituiscono immobil.	0	0	0
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento (entro 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	(84.420)	(90.154)	5.734
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	(84.420)	(90.154)	5.734
Posizione finanziaria netta a breve Termine	1.748.436	3.222.378	(1.473.942)
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamento (oltre 12 mesi)	0	0	0
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)	(1.142.877)	(1.234.852)	91.975
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	(1.142.877)	(1.234.852)	91.975
Posizione finanziaria netta	605.559	1.987.526	(1.381.967)

La società presenta al 31 dicembre 2012 un valore del capitale circolante sostanzialmente pari a zero in diminuzione di circa 400 mila euro rispetto all'esercizio precedente per effetto del pagamento dei debiti commerciali verso fornitori e segnatamente di quelli nei confronti dell'azionista di maggioranza.

Tale variazione è stata sostenuta dall'autofinanziamento dell'esercizio per circa 594 mila euro e, dopo i rimborsi dei finanziamenti a lungo termine, gli investimenti in immobilizzazioni immateriali per circa 495 mila euro, quelli in immobilizzazioni tecniche per circa 230 mila euro, la distribuzione di dividendi per circa 286 mila euro e delle riserve da riduzione del capitale sociale per circa 847 mila euro, ha fatto registrare una variazione della posizione finanziaria netta negativa di circa 1.382 mila euro.

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:

	2012	2011
Proventi (Oneri) finanziari netti/Fatturato	0,77%	0,07%
Redditività del capitale proprio (ROE)	13,78%	5,83%
Utile netto/Risultato operativo	154%	73%
Redditività del capitale investito (ROI)	10,1%	12,3%
Redditività delle vendite nette (ROS)	1,95%	2,39%
Fatturato/Capitale Investito	5,188	5,161

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

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

Con riferimento al rischio di credito si evidenzia che le condizioni contrattuali proposte dalla società sono allineate alla prassi commerciale di settore e sono volte a minimizzare gli effetti di tali rischi. La società è esposta al rischio di credito derivante dall'attività strettamente commerciale, peraltro limitato alle vendite effettuate tramite il Servizio Sanitario Nazionale.

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

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

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

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

La società attua da anni una precisa politica di smaltimento dei medicinali scaduti, avvalendosi per il trasporto e la distruzione di ditte specializzate.

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

L'impianto sarà in grado di produrre autonomamente, in linea teorica, circa ¼ dell'energia consumata dalla farmacia.

Nel periodo maggio – dicembre 2012 l'impianto ha prodotto oltre 7300 kwh consentendo un risparmio di circa 2000 € ed una riduzione delle emissioni di CO2 di oltre 6.000 kg.

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 2012, 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 2012.

- **Evoluzione prevedibile della gestione**

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

Nell'ottica della diversificazione delle attività nel corso dell'esercizio 2012 è stato perfezionato l'acquisto del diritto di superficie per trent'anni dal Comune di Monza dell'immobile all'interno della Cascina Bastoni nel quartiere di sant'Albino a Monza finalizzato alla realizzazione di un centro polifunzionale sanitario. Nei primi mesi dell'esercizio 2013 è stato definito il progetto per l'esecuzione dei lavori, la fornitura degli arredi e delle attrezzature che si prevede verrà ultimata entro fine maggio.

Si ritiene opportuno segnalare che la società ha reso pubblico 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.

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

- **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 come segue:

utile d'esercizio al 31 dicembre 2012	Euro	379.600,16
5% a riserva legale	Euro	18.980,01
a dividendi - euro 0,55 per ciascuna delle 651.617 azioni	Euro	358.389,35
a riserva straordinaria	Euro	2.230,80

Nel ringraziarVi per la fiducia accordataci, Vi invitiamo ad approvare il bilancio chiuso al 31 dicembre 2012 e le relazioni che lo accompagnano così come presentati segnalandovi che scade il mandato del consiglio di amministrazione per compiuto termine.

Monza, 27 marzo 2013

Il Presidente

dottor Alvaro Porta

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2012		2011	
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	€	3.898	€	16.440
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	€	0	€	0
5) Avviamento	€	0	€	0
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	€	0	€	0
7) Altre	€	600.002	€	141.056
Totale I	€	603.900	€	157.496
II - Immobilizzazioni materiali				
1) Terreni e fabbricati	€	2.333.031	€	2.205.615
2) Impianti e macchinario	€	30.371	€	4.804
3) Attrezzature industriali e commerciali	€	111.927	€	142.927
4) Altri beni	€	219.858	€	275.372
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	€	0	€	8.650
Totale II	€	2.695.187	€	2.637.368
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	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	22.721	€	26.244
3) Altri titoli	€	0	€	0
4) Azioni proprie	€	0	€	0
Totale III	€	38.906	€	26.244
Totale Immobilizzazioni	€	3.337.993	€	2.821.108
C) ATTIVO CIRCOLANTE				
I - Rimanenze				
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	€	0	€	0
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	€	0	€	0
3) Lavori in corso su ordinazione	€	0	€	0

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2012		2011	
4) Prodotti finiti e merci	€	1.825.763	€	2.008.646
5) Acconti	€	0	€	0
Totale	€	1.825.763	€	2.008.646
II - Crediti				
1) Verso clienti				
- esigibili entro 12 mesi	€	313.186	€	348.437
- 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	€	35.805	€	10.691
- esigibili oltre 12 mesi	€	87.569	€	0
4-ter) Imposte anticipate				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	2.750
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
5) Verso altri				
- esigibili entro 12 mesi	€	122.201	€	134.084
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
Totale	€	558.761	€	495.962
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	€	1.799.082	€	3.267.519
2) Assegni	€	0	€	0
3) Denaro e valori in cassa	€	33.190	€	44.429
Totale	€	1.832.272	€	3.311.948
Totale Attivo circolante	€	4.217.380	€	5.817.140

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	2012		2011	
D) RATEI E RISCONTI	€	47.645	€	55.874
TOTALE ATTIVO	€	7.603.018	€	8.694.122

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	2012		2011	
A) PATRIMONIO NETTO				
I - Capitale	€	2.156.852	€	3.003.954
II - Riserva da soprapprezzo azioni	€	0	€	0
III - Riserva da rivalutazione	€	0	€	0
IV - Riserva legale	€	212.382	€	197.085
V - Riserve statutarie	€	0	€	0
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	€	584	€	584
VII - Altre riserve	€	3.987	€	53
VIII - Utile (perdita) portate a nuovo	€	1.391	€	1.391
IX - Utile (perdita) d'esercizio	€	379.600	€	305.942
Totale	€	2.754.796	€	3.509.009
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	€	10.000
Totale	€	0	€	10.000
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	€	980.105	€	888.834
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	€	84.420	€	90.154
- esigibili oltre 12 mesi	€	1.142.877	€	1.234.852
5) Debiti verso altri finanziatori				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	2012		2011	
6) Acconti				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
7) Debiti verso fornitori				
- esigibili entro 12 mesi	€	1.702.970	€	1.611.731
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
8) Debiti rappresentati da titoli di credito				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
9) Debiti verso imprese controllate				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
10) Debiti verso imprese collegate				
- esigibili entro 12 mesi	€	0	€	0
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
11) Debiti verso controllanti				
- esigibili entro 12 mesi	€	277.886	€	757.773
- esigibili oltre 12 mesi	€	219.100	€	0
12) Debiti tributari				
- esigibili entro 12 mesi	€	125.214	€	129.622
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
13) Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale				
- esigibili entro 12 mesi	€	85.265	€	88.246
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
14) Altri debiti				
- esigibili entro 12 mesi	€	227.979	€	371.132
- esigibili oltre 12 mesi	€	0	€	0
Totale	€	3.865.711	€	4.283.510
E) RATEI E RISCONTI	€	2.406	€	2.769
TOTALE PASSIVO	€	7.603.018	€	8.694.122

CONTI D'ORDINE

	2012		2011	
Garanzie a favore di terzi su beni sociali	€	3.000.000	€	3.000.000
Totale	€	3.000.000	€	3.000.000

CONTO ECONOMICO	2012	2011
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	€ 12.618.763	€ 12.574.454
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	€ 150.275	€ 139.954
- di cui contributi in conto esercizio	€ 0	€ 0
Totale (A)	€ 12.769.038	€ 12.714.408
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	€ 8.958.155	€ 9.092.180
7) Per servizi	€ 472.819	€ 482.777
8) Per godimento beni di terzi	€ 405.097	€ 394.407
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	€ 1.375.442	€ 1.350.024
b) Oneri sociali	€ 534.796	€ 520.941
c) Trattamento di fine rapporto	€ 111.214	€ 119.918
d) Trattamento di quiescenza e simili	€ 0	€ 0
e) Altri costi	€ 0	€ 0
Totale 9)	€ 2.021.452	€ 1.990.883
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	€ 48.168	€ 29.967
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	€ 163.754	€ 160.415
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni	€ 0	€ 0
d) Svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	€ 2.161	€ 2.171
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	€ 182.883	-€ 28.983
12) Accantonamento per rischi	€ 0	€ 0
13) Altri accantonamenti	€ 0	€ 10.000
14) Oneri diversi di gestione	€ 117.820	€ 84.415
Totale (B)	€ 12.372.309	€ 12.218.232
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	€ 396.729	€ 496.176
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

CONTO ECONOMICO	2012		2011	
- 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	€	131.887	€	70.154
Totale	€	131.887	€	70.154
17) Interessi e altri oneri finanziari				
- a imprese controllate	€	0	€	0
- a imprese collegate	€	0	€	0
- a controllanti	€	0	€	0
- altri	€	34.336	€	31.161
17- bis) Utili e perdite su cambi	€	0	€	0
Totale	€	34.336	€	31.161
TOTALE (15 + 16 - 17 +/- 17bis)	€	97.551	€	38.993
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
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	€	87.570	€	0
21) Oneri				
- minusvalenze da alienazioni	€	0	€	0
- altri	€	0	€	0
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)	€	87.570	€	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+/-D+/-E)	€	581.850	€	535.169
22) Imposte sul reddito				
a) imposte correnti	-€	199.500	-€	231.764

CONTO ECONOMICO	2012		2011	
b) imposte differite:				
- imposte prepagate	€	0	€	2.750
- imposte differite passive	€	0	€	0
- utilizzo fondo imposte	€	0	€	0
- diminuzione crediti per imposte prepagate	-€	2.750	-€	213
 26) Utile (perdita) d'esercizio	€	379.600	€	305.942

nota integrativa al bilancio al 31 dicembre 2012

Signori Azionisti,

il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012 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 è tenuto conto dei proventi e degli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- si è 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 2011 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 in seguito indicate.

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

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

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

- **Immobilizzazioni materiali**

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

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

Le immobilizzazioni 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	8,33%
Immobili strumentali	3%
Mobili e macchine d'ufficio	12%
Attrezzature	15%
Macchine elettroniche	20%
Misuratori fiscali	25%
Autovetture	25%

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

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

- **Immobilizzazioni finanziarie**

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

- **Rimanenze**

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

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

- **Crediti**

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

- **Debiti**

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

- **Imposte sul reddito**

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce 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 494.573.= e sono rappresentate da programmi applicativi per euro 2.830.=, da spese su beni di terzi per euro 6.884.= e da altri costi pluriennali per 3.115.=. Inoltre nel corso dell'esercizio la società ha acquistato dal Comune di Monza la proprietà superficiale per la durata di 30 anni di un immobile da adibire alla realizzazione di un centro polifunzionale sanitario all'interno della Cascina Bastoni nella frazione S. Albino di Monza per un corrispettivo pari a euro 481.744.= comprensivo di oneri accessori.

I decrementi sono stati rilevati in complessivi euro 48.168.= per ammortamenti diretti dell'esercizio.

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

	<i>31.12.2012</i>	<i>31.12.2011</i>	<i>Variazioni</i>
Immobilizzazioni immateriali	603.900	157.496	446.404

Programmi applicativi

Costo originario	€	111.001.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(94.562).=
Valore all'1.1.2012	€	16.439.=
Incrementi dell'esercizio	€	2.830.=
Decrementi dell'esercizio (netti)	€	0.=
Ammortamento dell'esercizio	€	<u>(15.372).=</u>
Valore netto di bilancio	€	3.897.=

Spese migliorie beni di terzi

Costo originario	€	171.526.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(35.036).=
Valore all'1.1.2012	€	136.490.=
Incrementi dell'esercizio	€	6.884.=
Decrementi dell'esercizio (netti)	€	0.=
Ammortamento dell'esercizio	€	<u>(14.324).=</u>
Valore netto di bilancio	€	129.050.=

Diritto di superficie

Costo originario	€	0.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	0.=
Valore all'1.1.2012	€	0.=
Incrementi dell'esercizio	€	481.744.=
Decrementi dell'esercizio (netti)	€	0.=
Ammortamento dell'esercizio	€	<u>(16.042).=</u>
Valore netto di bilancio	€	465.702.=

Altri costi pluriennali

Costo originario	€	6.608.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(2.042).=
Valore all'1.1.2012	€	4.566.=
Incrementi dell'esercizio	€	3.115.=
Decrementi dell'esercizio (netti)	€	0.=
Ammortamento dell'esercizio	€	<u>(2.431).=</u>
Valore netto di bilancio	€	5.250.=

II -Immobilizzazioni materiali

Le variazioni incrementative sono state di complessivi euro 230.238.= e sono costituite dall'acquisto dell'immobile della Farmacia Comunale n.4 di S. Albino per euro 185.995.=, dal costo dell'impianto fotovoltaico realizzato sul lastrico solare della Farmacia n.10 per euro 30.000.=, da attrezzatura varia e minuta per euro 7.374.= e da macchine ufficio elettroniche per euro 6.869.=.

I decrementi sono stati rilevati in complessivi euro 163.754.= e si riferiscono ad ammortamenti diretti effettuati nell'esercizio.

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

	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
Immobilizzazioni materiali	2.695.187	2.637.368	57.819

Terreni e Fabbricati

Costo originario	€	2.346.792. =
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(141.177).=
Valore all'1.1.2012	€	2.205.615.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	185.995.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(58.579).=</u>
Valore netto di bilancio	€	2.333.031.=

L'importo si riferisce al valore netto contabile di cinque immobili commerciali acquistati nel corso dell'esercizio 2009 dal Comune di Monza oltre alla farmacia comunale 4 acquistata nell'anno corrente e libera da ipoteca e gravami, che sono adibiti all'esercizio dell'attività di farmacia oltre al magazzino centrale e ai locali destinati a uffici e sede della società. Gli immobili sono gravati da ipoteca a favore dell'istituto di credito che ha erogato il mutuo per l'acquisto della proprietà.

Impianti generici (impianti di allarme)

Costo originario	€	34.536. =
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(30.366).=
Valore all'1.1.2012	€	4.170.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(2.846).=</u>
Valore netto di bilancio	€	1.324.=

Impianti specifici (impianti antincendio)

Costo originario	€	9.099. =
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(8.465).=
Valore all'1.1.2012	€	633.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(236).=</u>
Valore netto di bilancio	€	398.=

Impianti generici

Costo originario	€	0. =
Ammortamenti al 31.12.2011	€	0.=
Valore all'1.1.2012	€	0.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	30.000.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(1.350).=</u>
Valore netto di bilancio	€	28.650.=

Attrezzatura varia e minuta

Costo originario	€	502.978.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(360.051).=
Valore all'1.1.2012	€	142.927.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	7.374.=
Alienazioni dell'esercizio	€	(613).=
Storno fondo ammortamento cespiti alienati	€	613.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(38.359).=</u>
Valore netto di bilancio	€	111.927.=

Mobili e arredo d'ufficio

Costo originario	€	952.047.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(763.532).=
Valore all'1.1.2012	€	188.515.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio	€	(2.389).=
Storno fondo ammortamento cespiti alienati	€	2.389.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(32.112).=</u>
Valore netto di bilancio	€	156.403.=

Mobili e macchine ordinarie d'ufficio

Costo originario	€	2.991.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(2.991).=
Valore all'1.1.2012	€	0.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(0).=</u>
Valore netto di bilancio	€	0.=

Macchine ufficio elettroniche

Costo originario	€	273.528.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(206.053).=
Valore all'1.1.2012	€	67.475.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	6.869.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	(2.180).=
Storno fondo ammortamento cespiti alienati	€	2.180.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(21.522).=</u>
Valore netto di bilancio	€	52.821.=

Registratori di cassa

Costo originario	€	11.866.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(11.866).=
Valore all'1.1.2012	€	0.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(0).=</u>

Valore netto di bilancio € 0.=

Automezzi

Costo originario	€	41.631.=
Ammortamenti al 31.12.2011	€	(22.249).=
Valore all'1.1.2012	€	19.382.=
Acquisizioni dell'esercizio	€	0.=
Alienazioni dell'esercizio (nette)	€	0.=
Ammortamenti dell'esercizio	€	<u>(8.748).=</u>
Valore netto di bilancio	€	10.634.=

III -Immobilizzazioni finanziarie

La voce immobilizzazioni finanziarie ammonta ad euro 38.906.= e si riferisce per euro 16.185.= alla caparra confirmatoria versata 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 prevista la realizzazione di un centro polifunzionale sanitario e per la differenza a al valore dei depositi cauzionali versati dalla società a favore di terzi. Il dettaglio è il seguente:

	31.12.2012	31.12.2011	Variazioni
Immobilizzazioni finanziarie	38.906	26.244	12.662

Caparre a terzi

Valore all'1.1.2012	€	0.=
Incrementi dell'esercizio	€	16.185.=
Decrementi nell'esercizio	€	(0).=
Rivalutazione dell'esercizio	€	<u>0.=</u>
Valore netto di bilancio	€	16.185.=

Depositi cauzionali > 12 mesi

Valore all'1.1.2012	€	26.244.=
Riclassificazione nell'esercizio	€	0.=
Decrementi nell'esercizio	€	3.523.=
Rivalutazione dell'esercizio	€	<u>0.=</u>
Valore netto di bilancio	€	22.721.=

C) ATTIVO CIRCOLANTE

I -Rimanenze

Le rimanenze presentano un saldo di euro 1.825.763.= così suddiviso:

	31.12.2011	Incrementi	Decrementi	31.12.2012
Etico	731.800	0	11.097	720.703
OTC	240.889	0	29.701	211.188
Cosmetici Igienici Profumeria	444.553	0	108.215	336.338
Medicazioni e Sanitari	334.511	22.199	0	356.710

Dietetici	197.485	0	52.165	145.320
Erboristeria Omeopatici e altri	54.922	0	3.879	51.043
Scaduti Annullati e Revocati	4.486	0	25	4.461
Totale	2.008.646	22.199	205.082	1.825.763

II -Crediti

L'importo totale dei crediti è di euro 558.761= . La suddivisione è la seguente:

	31.12.2011	Incrementi	Decrementi	31.12.2012
- Crediti v/clienti				
- entro 12 mesi	348.437	0	35.251	313.186
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
- Crediti tributari				
- entro 12 mesi	10.691	25.415	0	35.805
- oltre 12 mesi	0	87.569	0	87.569
- Attività imposte anticipate				
- entro 12 mesi	2.750	0	2.750	0
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
- Verso altri				
- entro 12 mesi	134.084	0	11.883	122.201
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
Totale	495.962	112.683	49.884	558.761

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 246.890.= e quelli verso clienti a euro 37.592.=.

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 8.709.=. Le movimentazioni intervenute sono così rappresentate:

	31.12.2011	Incrementi	Utilizzi	31.12.2012
F.do svalutazione crediti	6.548	2.161	0	8.709

I crediti tributari entro 12 mesi ammontano a euro 36.106.= e la composizione è la seguente:

	31.12.2011	31.12.2012	Variazione
Erario per IVA	10.691	0	(10.691)
Erario per Ires	0	(124.860)	(124.860)
Erario acconto Ires	0	131.080	131.080
Erario per Irap	0	(74.640)	(74.640)

Erario acconto Irap	0	77.760	77.760
Erario per ritenute su int. attivi	0	26.465	26.465
Totale	10.691	36.106	25.415

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

I crediti per imposta anticipate sono *infra* dettagliate nel prospetto che descrive le differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita attiva e passiva.

I crediti verso altri entro 12 mesi ammontano a euro 122.201.= e la composizione è la seguente:

	31.12.2011	31.12.2012	Variazione
Carte di credito	127	2.588	2.461
Credito v/assicurazioni x rimborsi	48.040	4.275	(43.765)
Crediti v/Ass. Inde	79.152	110.266	31.114
Crediti v/Inail	739	0	(739)
Altri crediti	6.026	5.072	(954)
Totale	134.084	122.201	127.960

IV –Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide ammontano a euro 1.832.272.= e registrano un decremento di euro 1.479.676.=.

D) RATEI E RISCONTI ATTIVI

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

Risconti attivi	31.12.2011	31.12.2012	Variazione
Assicurazioni	6.666	6.536	(130)
Bollo autovetture	94	120	26
Spese di pubblicità	6.331	2.044	(4.287)
Abbonamenti e canoni	4.584	2.732	(1.811)
Noleggi autovetture	6.651	5.343	(1.896)
Altri costi	800	826	614
Spese condominiali	0	1.265	0
Assicurazioni su mutui	30.558	24.358	(4.975)
Totale	55.684	43.224	(12.460)

La voce ratei attivi ammonta ad euro 4.421.= e si riferisce per euro 905.= ai proventi derivanti dal *feed in tariff* relativo all'impianto fotovoltaico e per euro 3.516.= a risarcimenti assicurativi.

STATO PATRIMONIALE

Passivo

A) PATRIMONIO NETTO

- **Capitale sociale**

Nel corso dell'esercizio il capitale sociale è stato ridotto a euro 2.156.852,27.= da euro 3.003.954,37.= per effetto della delibera dell'assemblea straordinaria del 26 settembre 2012 che ha ridotto il valore nominale delle azioni delle 651.617 azioni da euro 4,61.= a euro 3,31.= con accredito alla riserva straordinaria per euro 847.102,10.=; l'assemblea dei soci ha successivamente deliberato la distribuzione di tale riserva ai sensi di legge. Il capitale sociale risulta interamente sottoscritto e versato.

Nel corso dell'esercizio il patrimonio netto ha subito pertanto un decremento netto complessivo di euro 754.213.=. La variazione positiva è attribuibile per euro 379.600.= all'utile di esercizio 2012, per euro 15.297.= all'incremento della riserva legale, per euro 3.934.= all'incremento delle altre riserve, mentre i decrementi ammontano a euro 1.153.044.= e sono riferiti per euro 305.942.= alla destinazione dell'utile 2011 e per euro 847.102.= alla distribuzione della riserva a seguito della riduzione del capitale sociale.

- **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	212.382	B	212.382
- riserva statutaria	3.934	A, B, C	3.934
- altre riserve	53	A, B, C	53
- utili portati a nuovo	1.391	A, B, C	1.391
TOTALE	3.203.067		217.760
Quota non distribuibile			197.669
Residuo distribuibile			212.435

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 2012.

Natura / descrizione	31-dic-10	+	-	31-dic-11
Capitale	3.362.344	-	358.390	3.003.954
Riserva da sovrapprezzo azioni	-	-	-	-
Riserva da rivalutazione	-	-	-	-
Riserva legale	186.096	10.989	-	197.085
Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	584	-	584
Riserve statutarie	-	-	-	-
Altre riserve	1	55	3	53
Utile (perdita) portate a nuovo	1.714	261	584	1.391
Utile (perdita) d'esercizio	219.766	305.942	219.766	305.942
Patrimonio Netto	3.769.921	317.831	578.743	3.509.009

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

B) FONDI PER RISCHI E ONERI

Il fondo per rischi e oneri stanziato nel corso del 2011 in relazione agli oneri associati al sostenimento di spese legali per una controversia in materia giuslavoristica è stato interamente

utilizzato nel corso dell'esercizio con accredito al conto economico.

C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO

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

	<i>Esistenza iniz.</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Decrementi</i>	<i>Esistenza fin.</i>
F.do T.F.R.	888.834	111.214	19.943	980.105
Totale	888.834	111.214	19.943	980.105

D) DEBITI

Il totale dei debiti ammonta euro 3.865.711.= e risulta così composto:

	<i>31.12.2011</i>	<i>Incrementi</i>	<i>Decrementi</i>	<i>31.12.2012</i>
- Debiti v/ banche				
- entro 12 mesi	90.154	0	5.734	84.420
- oltre 12 mesi	1.234.852	0	91.975	1.142.877
- Debiti v/fornitori				
- entro 12 mesi	1.611.731	91.239	0	1.702.970
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
- Debiti v/imprese controllanti				
- entro 12 mesi	757.773	0	479.887	277.886
- oltre 12 mesi	0	219.100	0	219.100
- Debiti tributari				
- entro 12 mesi	146.456	0	21.242	125.214
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
- Debiti v/istituti previdenziali				
- entro 12 mesi	88.246	0	2.981	85.265
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
- Altri debiti				
- entro 12 mesi	173.040	54.939	0	227.979
- oltre 12 mesi	0	0	0	0
Totale	4.102.252	365.278	601.819	3.865.711

I debiti verso banche con scadenza oltre 12 mesi ammontano ad euro 1.142.877.= 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:

	Importo	Data	Data	Valore garanzia
Istituto di credito	erogato	stipula	scadenza	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 277.886.= è iscritto per euro 262.236.= il debito verso il Comune di Monza azionista di maggioranza della società per il canone previsto nella convenzione con il Comune 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 219.100.=.

La voce debiti tributari ammonta a euro 125.214.= e risulta così composta:

	31.12.2011	31.12.2012	Variazione
Ritenute Irpef dipendenti	62.587	70.663	8.076
Ritenute Irpef lavoro autonomo	591	1.275	684
Imposta sostitutiva Tfr	1.177	(49)	(1.226)
Ritenute L.412/91	40.748	36.089	(4.659)
Erario per Iva	0	17.236	17.236
Erario per ires	153.977	0	(153.977)
Erario per irap	77.787	0	(77.787)
Erario per acconti ires	(110.420)	0	110.420
Erario per acconti irap	(74.690)	0	74.690
Erario per rit. Int. attivi	(18.847)	0	18.847
Erario credito per detrazioni fiscali	(4.050)	0	4.050
Altro	762	0	(762)
Totale	129.622	125.214	(4.408)

I debiti verso istituti previdenziali ammontano a euro 85.265.=. La composizione è la seguente:

	31.12.2011	31.12.2012	Variazione
Inps per contributi	47.773	45.688	(2.085)
Debiti verso Inail	0	363	363
Debiti verso Fondo Arca	734	747	13
Ritenute Enpaf	5.825	5.324	(501)
Debiti verso Inpdap	28.756	28.125	(631)
Debiti verso Previndai	4.247	4.312	65
Debiti verso altri	911	706	(205)
Totale	88.246	85.265	(2.981)

La voce altri debiti ammonta a euro 227.979.= e risulta così composta:

	31.12.2011	31.12.2012	Variazione
Dipendenti per retribuzioni, ferie	169.330	184.272	14.942
Debiti verso soci per dividendi	198.092	42.528	(155.564)
Altri debiti	3.710	1179	(2.531)
Totale	371.132	227.979	(143.153)

D) RATEI E RISCOSSI PASSIVI

La voce ratei passivi presenta il seguente dettaglio:

Ratei passivi	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>Variazione</i>
Interessi passivi mutuo	303	1.412	1.109
Spese condominiali	1.274	749	(525)
Altro	1.192	245	(947)
Totale	2.769	2.406	(363)

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:

<i>Descrizione</i>	<i>(in unità di euro)</i>		
	<i>2011</i>	<i>2012</i>	<i>Variazione</i>
Ricavi vendite per contanti	6.750.126	6.415.738	(334.388)
Ricavi vendite SSN	5.812.177	6.186.570	374.393
Ricavi vendite Comune	12.151	16.455	4.304
Totale	12.574.454	12.618.763	44.309

Gli altri ricavi e proventi ammontano a euro 150.275.= e si riferiscono per euro 3.828.= a risarcimenti assicurativi per euro 2.126.= a sopravvenienze attive ordinarie, per euro 10.000.= all'utilizzo del fondo rischi e per la differenza ad altri ricavi della gestione.

• Oneri diversi di gestione

Gli oneri della gestione ordinaria ammontano a euro 117.320.=. La variazione è la seguente:

	<i>31.12.2011</i>	<i>31.12.2012</i>	<i>Variazione</i>
Quote associative	17.523	15.100	(2.423)
Transazioni con terzi	0	20.000	20.000
Bolli automezzi	182	130	(52)
Spese postali e amministrative	925	865	(60)
Spese condominiali	16.378	15.501	(877)
IMU	7.415	14.139	6.724
Imposte e tasse deducibili	16.409	14.969	(1.440)
Soppravvenienze passive	11.712	17.700	5.988
Insussistenze di attività	3.452	8.359	4.907
Erogazioni liberali	2.000	3.000	1.000
Altri oneri	8.419	8.057	(362)
Totale	84.415	117.320	33.405

- **Proventi finanziari**

I proventi della gestione finanziaria ammontano a euro 131.887.=. La variazione è la seguente:

	31.12.2011	31.12.2012	Variazione
Interessi attivi bancari	69.758	131.613	61.855
Arrotondamenti e abbuoni attivi	337	274	(63)
Altri	59	0	(59)
Totale	70.154	131.887	61.733

- **Oneri finanziari**

Gli oneri della gestione finanziaria ammontano a euro 34.336.= e presentano la seguente movimentazione:

	31.12.2011	31.12.2012	Variazione
Interessi su mutui	31.161	34.336	3.175
Totale	31.161	34.336	3.175

- **Proventi straordinari**

La voce accoglie per euro 73.726.= l'importo del credito verso l'erario relativo all'istanza di rimborso Irap per le annualità 2007-2011 presentata ai sensi del Dl 201/2011 e per euro 13.843.= il credito tributario per l'istanza di rimborso Irap presentata in anni precedenti ai sensi dell'articolo 6 del Dl 185/2008.

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:

	31.12.2011	31.12.2012	Variazione
Direttore generale	1	1	0
Direttori di farmacia	9	10	1
Collaboratori di farmacia	10	9	(1)
Impiegati amministrativi	3	3	0
Commessi	10	10	0
Tempo det./sost.maternità	4	3	(1)
Assunzioni obbligatorie	1	1	0
Totale	38	37	(1)

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

Per i membri del consiglio di amministrazione sono stati deliberati compensi per euro 79.200.= oltre contributi di legge, mentre per i componenti del collegio sindacale sono stati stanziati euro 29.170.=. L'assemblea dei soci ha attribuito al collegio sindacale in sede di nomina anche il controllo legale dei conti della società per il quale sono stati stanziati euro 14.000.=.

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

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

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

I debiti di durata residua superiore a cinque anni ammontano a euro 912.535.= e si riferiscono per euro 756.035.= 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 156.500.= 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**

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

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

Tipologia di contratto	Banca	Valore Nozionale	Mark to Market EUR	Scadenza
Interest Rate Cap	UBI Popolare Bergamo	931.959,86	688,85	05.12.2016

La valorizzazione delle opzioni, riferita alla data del 31 dicembre 2012, è determinata sulla base di metodologie standard fornite dall'Istituto di Credito che risultano conformi a modelli e tecniche di valutazione generalmente accettati ed in uso sul mercato.

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

Non risultano finanziamenti effettuati dai soci a favore della società.

- **Direzione e coordinamento**

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

Bilancio corrente – consuntivo

ENTRATE: Accertamenti di competenza	
Titolo 1 - Tributarie	83.313.345
Titolo 2 – Trasferimenti Stato, Regione ed enti	11.566.546
Titolo 3 – Extra tributarie	39.591.608
Entrate correnti specifiche che finanziano investimenti	260.000
TOTALE ENTRATE CORRENTI	134.211.500
Avanzo applicato a bilancio corrente	0
Entrate c/capitale che finanziano spese correnti	8.209.000
TOTALE ENTRATE STRAORDINARIE	8.209.000
TOTALE ENTRATE (A)	142.420.500
USCITE: impegni di competenza	
Rimborso di prestiti	13.225.643
Spese correnti	125.455.906
TOTALE USCITE (B)	138.681.549
AVANZO CORRENTE DI COMPETENZA (A-B)	3.738.951

Bilancio investimenti

ENTRATE: Accertamenti di competenza	
Alienazioni di beni patrimoniali, trasferimenti di capitale e riscossione di crediti	14.551.181
Avanzo applicato a bilancio investimenti	2.295.593
Accensione di prestiti	16.555.000
TOTALE ENTRATE (A)	33.401.774
USCITE: Impegni di competenza	
In conto capitale	43.842.069
Concessione crediti	(10.821.417)
TOTALE USCITE (B)	33.020.652
AVANZO DI CAPITALE DI COMPETENZA (A-B)	381.122

- **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.

Le imposte prepagate iscritte in precedenti esercizi sono state interamente riversate nell'esercizio per euro 2.750.= pertanto nell'attivo circolante la voce 4-ter) imposte anticipate presenta un saldo pari a zero.

**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)	396.729	396.729
C) Proventi e oneri finanziari	97.551	97.551
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
E) Proventi e oneri straordinari	87.570	87.750
Risultato prima delle imposte	581.850	581.850
Costo del personale B 9)	0	2.021.452
Accantonamenti e svalutazioni non deducibili	0	2.161
Proventi e oneri finanziari	0	(97.551)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	(73.727)
Proventi e oneri straordinari	0	0
Risultato prime delle imposte rettificato	581.850	2.434.1858
Onere fiscale teorico	160.009	94.393
 <u>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</u>		
▪ Emolumenti amministratori non corrisposti	0	0
▪ Costi deducibili per cassa	0	0
▪ Perdite su cambi non realizzate	0	0
▪ Perdite su derivati	0	0
 <u>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi</u>		
▪ Utili su cambi non realizzati	0	0
 <u>Reversal delle differenze temporanee da esercizi precedenti:</u>		
▪ Spese rappresentanza rateizzate	0	0
▪ Quota spese manutenzione	0	0
▪ Utilizzo fondo rischi su derivati	0	0
 <u>Differenze che non si riverseranno in esercizi successivi:</u>		
▪ costi non deducibili	37.803	102.834
▪ erogazioni liberali	3.000	0
▪ proventi non tassati	(97.569)	0
▪ deduzione Irap pagata	(67.992)	0
▪ costo del personale deducibile IRAP (Inail)	0	(12.415)
▪ deduzioni IRAP – cuneo fiscale	0	(610.746)
 Imponibile fiscale	 457.092	 1.900.015
Erogazioni liberali deducibili	(3.000)	0
 Imposte correnti sul reddito di esercizio	 <hr/> 124.875	 <hr/> 74.640

Nei prospetti di seguito presentati viene riportato il rendiconto finanziario dell'esercizio 2012 e la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione della fiscalità differita attiva e passiva - così come previsto dall'art. 2427 Codice Civile.

Rendiconto Finanziario	(in euro)	(in euro)
	2012	2011
A) Disponibilità monetarie nette iniziali		
(Indebitamento finanziario netto a breve iniziale)	3.222.378	3.879.142
B) Flusso monetario da attività di esercizio		
Utile (perdita) del periodo	379.600	305.942
Ammortamenti e accantonamenti	211.922	200.382
Fondo trattamento di fine rapporto - quota accantonata	111.214	119.918
	702.736	626.242
(Plus) o minusvalenze da realizzo di immobilizzazioni	0	(4.894)
(Rivalutazioni) o svalutazioni di immobilizzazioni	0	0
Variazioni del capitale di esercizio	(198.249)	(257.603)
Fondo trattamento di fine rapporto - pagamenti	(19.943)	(75.981)
Utilizzo fondi ammortamento, rischi ed oneri	10.000	0
	494.544	287.764
C) Flusso monetario da attività di investimento in immobilizzazioni		
Investimenti immobilizzazioni immateriali	(494.573)	(87.448)
Investimenti immobilizzazioni materiali	(230.238)	(193.120)
Investimenti immobilizzazioni finanziarie	(16.185)	(8.736)
Rettifica investimenti da rivalutazioni o svalutazioni	0	0
Prezzo di realizzo o valore di rimborso di immobilizzazioni	(3.523)	0
	(744.519)	(289.304)
D) Flusso monetario da attività di finanziamento		
Nuovi finanziamenti	0	0
Conferimenti dei soci, contributi c/capitale, altri aumenti	0	0
Rimborsi di finanziamenti	(90.154)	(88.372)
Rimborsi di capitale proprio o ripiani per perdite precedenti	(847.102)	(358.335)
	(937.256)	(446.707)
E) Distribuzione di utili o ripiani per perdite precedenti	(286.711)	(208.517)
F) Flusso monetario netto del periodo (B+C+D+E)	(1.473.942)	(656.764)
G) Disponibilità (indebitamento) finanziarie nette finali (A-F)		
(Indebitamento finanziario netto a breve finale)	1.748.436	3.222.378

p. Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
dottor Alvaro Porta

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 2011			Reversal 2012			Incrementi 2012			Imposte anticipate 2012		
	Imponibile	Aliquota	Imposta (a)	Imponibile	Aliquota	Imposta (b)	Imponibile	Aliquota	Imposta (c)	Imponibile	Aliquota	Imposta (a-b+c)
Fondo contenziosi legali	10.000	27,50%	2.750	(10.000)	27,50%	(2.750)	0	27,5%	0	0	27,5%	0
Totale			2.750			(2.750)			0			0

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 31/12/2012

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, che 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 31/12/2012 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 31/12/2012, 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 € 379.600, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici



Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	3.337.993	2.821.108	516.885
ATTIVO CIRCOLANTE	4.217.380	5.817.140	1.599.760-
RATEI E RISCONTI	47.645	55.874	8.229-
TOTALE ATTIVO	7.603.018	8.694.122	1.091.104-

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	2.754.796	3.509.009	754.213-
FONDI PER RISCHI E ONERI	-	10.000	10.000-
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	980.105	888.834	91.271
DEBITI	3.865.711	4.283.510	417.799-
RATEI E RISCONTI	2.406	2.769	363-
TOTALE PASSIVO	7.603.018	8.694.122	1.091.104-

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2012	Esercizio 2011	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	12.769.038	12.714.408	68.473
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	12.618.763	12.574.454	44.309
COSTI DELLA PRODUZIONE	12.372.309	12.218.232	154.077
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	396.729	496.176	85.604-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+-D+-E)	581.850	535.169	46.681
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	202.250	229.227	26.977-
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	379.600	305.942	73.658

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 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 società del gruppo o comunque 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 31/12/2012, si riferisce quanto segue:

- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di impianto e ampliamento.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 6 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di avviamento.
- abbiamo vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- abbiamo verificato altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.



- nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, c. 4 del Codice Civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- attestiamo peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

Conclusioni

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla società, nulla osta all'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio chiuso al 31/12/2012, 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 31/12/2012.

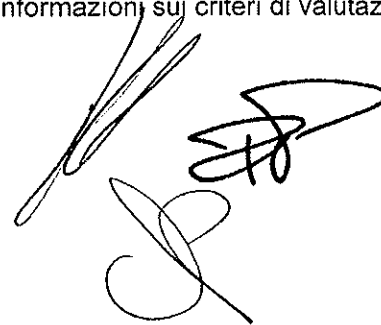
La responsabilità della redazione del bilancio compete agli amministratori della società; è nostra invece la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

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 , 4° comma, 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, 8/04/2013

Il Collegio Sindacale

Ivano Passoni, Presidente

Vito Antonio Potenza, Sindaco effettivo

Luca Matteo Massironi, Sindaco effettivo