



# Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015

**AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE SPA**

**Società per Azioni a socio unico**

Via Verga, 113 - 20092 Cinisello Balsamo (Mi)

**T** 02 6175179 • **F** 02 66012129 • **W** [www.amf-cinisello.it](http://www.amf-cinisello.it) • **E** [info@amf-cinisello.it](mailto:info@amf-cinisello.it)

Ufficio Registro Imprese di Milano N° 07945280969 - Iscrizione REA MI-1992668

C.F. e P.IVA n. 07945280969 Capitale Sociale € 1.260.000,00 i.v.

# Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015

## CARICHE SOCIALI

### *Amministratore Unico*

Pasquale Lacagnina

### *Collegio Sindacale*

Claudio Cornara

Presidente

Gabriella Brambati

Sindaco Effettivo

Massimo Paolo Ciocia

Sindaco Effettivo

### *Azionista*

Comune di Cinisello Balsamo

# Bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2015

## INDICE

1. RELAZIONE DELL'AMMINISTRATORE UNICO SULLA GESTIONE	pag. 4 - 12
2. STATO PATRIMONIALE E CONTO ECONOMICO	pag. 13 - 17
3. NOTA INTEGRATIVA	pag. 18 - 40
4. RELAZIONE COLLEGIO SINDACALE	

## RELAZIONE SULLA GESTIONE AL BILANCIO AL 31/12/2015

Signori azionisti,

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

### SITUAZIONE AZIENDALE

Il bilancio della vostra Società chiuso al 31 dicembre 2015 che sottopongo per l'esame ed approvazione, presenta un utile di esercizio di euro 204.647, dopo aver effettuato ammortamenti per euro 152.038. Le imposte correnti a carico dell'esercizio sono quantificate in euro 33.618 oltre al rigiro di imposte anticipate pari ad euro 79.722 relative all'utilizzo di perdite pregresse, la loro incidenza è pari al 35,65% sull'utile ante imposte (10,58% imposte correnti 25,07% sul rigiro delle imposte anticipate e non pagate per l'utilizzo di perdite pregresse).

Rispetto all'esercizio precedente si evidenzia un incremento dell'utile ante imposte di euro 112.138 ed un decremento dell'utile netto, di euro 69.115, dovuto alla movimentazione delle imposte anticipate.

Il Bilancio al 31/12/2015 è il terzo esercizio di dodici mesi, chiuso dopo la costituzione della società avvenuta in data 28/08/2012, con atto a rogito del notaio Raffaele Trabace, n. repertorio 47052 raccolta n. 9376 a seguito di scissione parziale dell'Azienda Multiservizi Farmacie - azienda speciale denominata AMF - azienda speciale del Comune di Cinisello Balsamo, ai sensi dell'articolo 115 D.lgs. 18/08/2000 n. 267. La scissione in parola è stata effettuata con il criterio proporzionale ed a valori contabili.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, nei casi in cui si è reso necessario per rendere una corretta interpretazione delle poste di bilancio, si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

### CONDIZIONI OPERATIVE

Ai sensi dell'articolo 2428 c.c. si segnala che l'attività viene svolta nella sede legale ed amministrativa sita in Cinisello Balsamo Via Verga nr. 113 e nelle nove farmacie dislocate sul territorio comunale di Cinisello Balsamo, ed in particolare:

- Farmacia 1 - Viale Rinascita N. 80
- Farmacia 2 - Largo Milano N. 23
- Farmacia 3 - Via Marconi N. 121
- Farmacia 4 - Via Gran Sasso N. 30
- Farmacia 5 - Viale Fulvio Testi (Supermercato Carrefour)
- Farmacia 6 - Via Monte Grappa N. 124
- Farmacia 7 - Via XXV Aprile N. 172
- Farmacia 8 - Viale Romagna N. 29/a
- Farmacia 9 - Via Brunelleschi N. 39/c

La Farmacia 5 è aperta sempre, 24 ore su 24, 365 giorni l'anno.

Per quanto riguarda le Farmacie 1 - 6 e 7 dal 20 aprile si è consolidato il nuovo modulo operativo per il quale sono aperte con orario continuato, dal lunedì al sabato, dalle ore 8.30 alle ore 19.30.

La società è inoltre soggetta a direzione e coordinamento da parte del Comune di Cinisello Balsamo.

### ANDAMENTO DEL MERCATO

Il 2015, dal punto di vista delle condizioni di Mercato, è stato un anno molto particolare e dalle importanti variabilità. In particolare è da segnalare, nel primo quadrimestre del 2015, il netto incremento dei fatturati aziendali che hanno fatto registrare un incremento di ben 417.900 € rispetto al medesimo periodo del 2014 (pari ad un + 10,79 %) a conferma che l'azione di riposizionamento commerciale dell'Azienda è stata orientata nella giusta direzione.

Questa fortunata e positiva congiuntura ha però segnato una battuta d'arresto nei due quadrimestri successivi nei quali si è registrata una contrazione importante dei ricavi legati alle vendite SSN "da ricetta" derivanti, in alcuni casi, dalla contrazione del numero di ricette SSN dispensate e, in altri, dalla diminuzione del rimborso dell'ASL a causa della

riduzione del prezzo del farmaco.

Tale dinamica, aziendaliamente già prevista nelle analisi commerciali di forecast, è stata fronteggiata dando maggiore impulso alle vendite libere “da banco” permettendo, in questo modo, di mantenere positivo il trend di crescita dei ricavi che, come si vede, conserva sempre il segno positivo nel rapporto con i valori totali raggiunti sia nel 2013 che nel 2014 grazie anche alle azioni poste in essere dall’Azienda per rendere il marchio AMF più visibile rispetto agli altri operatori del territorio. Questo dato, che indica un impegno delle risorse AMF verso un’attività di consiglio sempre più efficace, è particolarmente importante per il mantenimento degli attuali livelli di redditività.

#### ANDAMENTO DELLA GESTIONE

La vision che regola l’attività della Vostra azienda si è basata per tutto il 2015 sulla necessità di realizzare un intervento di gestione organico e coerente sulle seguenti direttrici:

Gestire un’azienda Cittadina

- attenzione al territorio e alle sue peculiarità
- essendo percepiti come Bene Comune
- curandosi dei nostri Cittadini che sono più che un cliente

Redditizia per l’Amministrazione che la controlla

- perseguire una profonda efficienza operativa
- ottimizzare la gestione economica
- operando con grande trasparenza sulle scelte e le azioni

Utile al Cittadino che la utilizza

- alta professionalità nel rapporto con il Cittadino
- ottimi servizi in linea con i tempi e le necessità
- facendosi carico dei bisogni che emergono

Dati questi indirizzi il 2015 è stato un anno fortemente votato all’azione complessa di riorganizzazione aziendale che ha agito a 360° su tutte le componenti organizzative.

Qui di seguito si ripercorrono le numerose azioni poste in essere ordinandole per ambiti di intervento.

- ✓ Scelte di posizionamento
  - Consolidamento nuovo orario F5 e F1
  - Dal 20 aprile, orario continuato delle FF 6 e 7
  - Cambio delle chiusure estive
- ✓ Fonte Amministrativo
  - Realizzata la procedura di gara per i servizi di pulizia ad importo pressoché immutato ma aumentando le ore di servizio prestato
  - Realizzata la procedura di gara per la scelta del fornitore grossista (svolta insieme alle Aziende di Bresso e Cusano Milanino)
  - Sperimentato per la prima volta un sistema di Budget aziendale
  - Ridotto ulteriormente rispetto a quanto avvenuto nel 2014 il supporto esterno nelle attività amministrative
- ✓ Immagine e branding
  - Rifacimento totale dell’immagine coordinata: logo, brochure, volantini
  - Fornitura di camici brandizzati
  - Pubblicità su tre freepress locali
- ✓ Web e Social
  - Nuovo sito internet, nuova pagina Facebook, nuovo profilo Google+
  - Geolocalizzazione e riposizionamento sui motori di ricerca
- ✓ Fidelizzazione e convenzioni
  - Lancio del programma di fidelizzazione AMF con gestione dei profili e di analisi dei profili d’acquisto
  - Riorganizzazione del sistema di convenzioni aziendali
- ✓ Personale
  - Realizzato il primo piano di smaltimento ferie aziendale
  - Sperimentato un sistema di Valutazione delle performance e di crescita professionale
  - Aumentati i controlli interni

- Nuovo slancio a stage e tirocini
  - consolidamento del lavoro del Comitato direzionale e del Comitato tecnico
  - uso dei “Gruppi di lavoro” per l’istruzione di alcune problematiche/azioni
- ✓ Centro Salute e Bellezza
- Riorganizzazione operativa (orari e turni)
  - Identificazione di un ruolo specifico di coordinamento e controllo in staff al Direttore
  - Presa in carico diretta della gestione delle attività infermieristiche precedentemente gestite tramite una società esterna
  - Introduzione di nuovi servizi (riflessologia plantare e shiatsu)

### Scelte di Gestione Esterna e Sociale

L’anno 2015 ha visto, come consuetudine, le nostre farmacie protagoniste di una serie di attività svolte al sostegno della salute e del benessere dei cittadini, nonché alla prevenzione delle malattie e ancora al sostegno dei fabbisogni delle fasce più deboli.

È continuato il progetto “Una Farmacia Una Famiglia”, realizzato in collaborazione con l’Assessorato alle Politiche Sociali attraverso il quale l’Azienda ha preso in carico un certo numero di famiglie meno abbienti garantendo loro la fornitura gratuita di farmaci e parafarmaci per gli importi massimi concordati. Piena continuità è stata anche data all’attività “Giornata della Farmacia Solidale”.

È stato inoltre realizzato il Concorso riservato alle scuole, in accordo con l’Assessorato alle Politiche Educative e Personale, sul tema “La povertà nel contesto occidentale”.

Sempre nella relazione con l’Amministrazione Comunale è nata la partecipazione

- alla Giornata della trasparenza c/o Il Pertini
- alla Festa delle Genti in piazza Gramsci.

Come negli anni precedenti, si è data piena continuità

- al sostegno alla Casa dell’Accoglienza e all’Ambulatorio del Centro Vincenziano attraverso appositi accordi e convenzioni specifiche
- alla partecipazione al Banco Farmaceutico Nazionale

Come di consueto, nel mese di agosto, in collaborazione con l’AUSER, l’azienda ha provveduto alla consegna domiciliare di farmaci e presidi per l’incontinenza alle persone rimaste sole in Città e ha supportato economicamente la manifestazione Estate Anziani in Città

Come ogni anno, l’Azienda ha inoltre contribuito a sostenere la corsa non agonistica “StraCinisello” dell’A.S.D.D.S. dell’AVIS.

Nell’anno si sono inoltre aperte delle nuove collaborazioni. In particolare l’Azienda nel 2015 ha supportato e/o partecipato

- alla giornata nazionale dell’infanzia
- al Progetto “Avrò cura di te” realizzato, tra gli altri, dalla cooperativa Il Torpedone
- alla lotteria che Auser ha proposto durante lo svolgimento dell’attività pomeridiana e serale di ballo
- alla lotteria natalizia di Uniabita

Nelle nostre farmacie, inoltre, continuano ad essere operativi i servizi

- di riscossione degli importi relativi alla refezione scolastica comunale e alle rette del Nido d’Infanzia
- di ritiro dei referti TAO in accordo con l’ospedale di Sesto San Giovanni
- il servizio (CUP) di prenotazione delle visite specialistiche sulle strutture del SSN
- di consegna a domicilio dei presidi per incontinenza.

Si sono inoltre svolte giornate di screening volte alla prevenzione di importanti patologie e di supporto alle attività di cura e prevenzione, anche sul fronte della medicina naturale.

## ANALISI DELLA GESTIONE

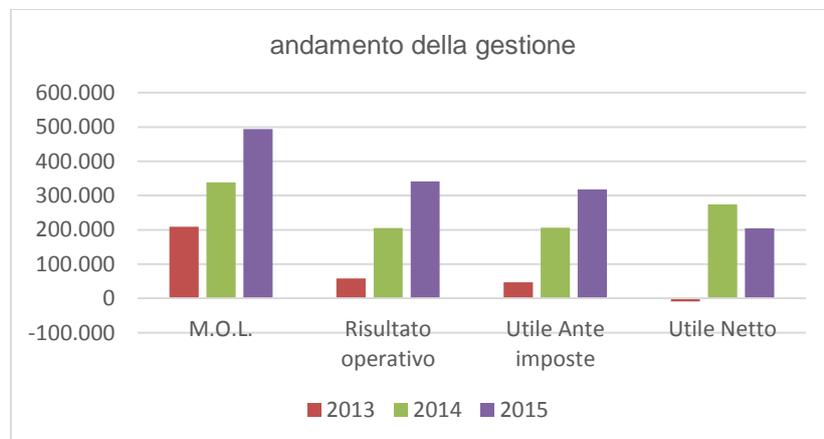
Il valore della produzione, al 31 dicembre 2015, è stato pari ad euro 12.431.012 con un incremento rispetto all'esercizio 2014 di euro 703.109, pari a circa il 6%. A fronte di tale incremento anche i costi diretti di produzione evidenziano un incremento di euro 548.203, euro pari a circa il 5%, avendo già assorbito nel corso dell'anno l'azione di efficientamento nella gestione dei fornitori iniziata lo scorso esercizio.

Con queste premesse, il margine operativo lordo (*MOL o EBITDA*) ammonta ad euro 493.500 con un incremento in valori assoluti di euro 154.906 pari a circa il 46%. Di conseguenza, anche il risultato operativo (*EBIT*) pari ad euro 341.462, registra un incremento in valori assoluti di euro 136.698 pari a circa il 67%. Tale risultato si è ottenuto nonostante l'aumento degli ammortamenti sia su beni immateriali che materiali pari ad euro 18.208, effettuati sugli investimenti programmati. L'utile ante imposte al netto degli effetti della gestione finanziaria e straordinaria ammonta ad euro 317.987 con un incremento di euro 112.138 pari ad oltre il 54% rispetto al periodo precedente. Il carico fiscale ammonta complessivamente ad euro 33.618 (IRAP 15.368 rispetto ai 54.329 dello scorso esercizio ed IRES 18.250 rispetto agli 11.211 dello scorso esercizio) a cui va sommato il ristorno dei crediti per imposte anticipate sull'utilizzo di perdite pregresse per euro 79.722. L'ammontare contenuto è determinato dal fatto che ai fini IRES, nel rispetto della normativa fiscale, l'80% dell'imponibile fiscale pari ad euro 250.854 non è stato sottoposto a tassazione a seguito del recupero delle perdite precedenti riportate dalla scissione con il metodo proporzionale.

L'utile netto ammonta da euro 204.642 con un decremento di euro 69.115 determinato dal carico fiscale teorico relativo allo storno dei crediti per imposte anticipate.

ANDAMENTO DELLA GESTIONE	RIFERIMENTI	esercizio 2013	esercizio 2014	esercizio 2015
+ Ricavi e proventi	Tot. A) del Conto economico	11.894.209	11.727.903	12.431.012
- Costi diretti di produzione	Tot. B) del Conto economico al netto della voce B 10	-11.685.478	-11.389.309	-11.937.512
<i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>		208.731	338.594	493.500
- Ammortamenti e svalutazioni	Voce B10) del conto economico	-150.544	-133.830	-152.038
<i>Risultato Operativo (o EBIT)</i>		58.187	204.764	341.462
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	-30	2.744	4.893
+/- Gestione straordinaria	Tot. E) del Conto Economico	-11.074	-1.659	-28.368
<i>Utile ante imposte</i>		47.083	205.849	317.987
- imposte	Voce 22) del Conto Economico	-56.196	67.913	-113.340
		-9.113	273.762	204.647

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



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

<b>ROE (Return On Equity)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2013	esercizio 2014	esercizio 2015
Tasso di rendimento del Capitale Netto Calcolato sui seguenti elementi:		- 0,61	18,41	12,61
Utile netto	Voce 23) del Conto economico	-9.113	273.762	204.647
Patrimonio Netto	Tot. A) dello stato Patrimoniale al netto del risultato di esercizio	1.496.302	1.487.194	1.622.955

<b>ROI (Return On Investment)</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2013	esercizio 2014	esercizio 2015
Tasso di rendimento del Capitale Investito Calcolato sui seguenti elementi:		1,18	4,11	7,16
Risultato Operativo	Valore della Produzione (A-B) del Conto Economico	58.187	204.764	341.462
Attività medie nette (-) immobilizzazioni finanziarie	Tot. Attivo al netto della voce B III	4.931.989	4.976.915	4.765.752

Questi indici evidenziano il recupero di efficienza con un incremento di tutti gli indici, a conferma del consolidamento dell'attività. Risultano coerenti gli indici relativi al risultato e margine operativo.

<b>MARGINE OPERATIVO DELLE VENDITE</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2013	esercizio 2014	esercizio 2015
Calcolato sui seguenti elementi:		1,75	2,89	3,97
Margine Operativo Lordo	M.O.L.	208.731	338.594	493.500
Fatturato netto	Voce 1 e Voce 5 del Conto Economico	11.894.209	11.727.903	12.431.012

Anche il margine operativo conferma il processo di ristrutturazione intrapreso come già commentato al capitolo sull'andamento della gestione.

### GESTIONE FINANZIARIA

La posizione finanziaria netta è di seguito evidenziata.

<b>POSIZIONE FINANZIARIA</b>	<b>RIFERIMENTI</b>	esercizio 2013	esercizio 2014	esercizio 2015
Crediti Commerciali e altri	Attivo C II) Stato Patrimoniale	<sup>1</sup> 404.876	617.652	759.725
Titoli	Attivo C III)-Attività finanziarie non costituenti immobilizzi	-	200.000	200.000
Disponibilità Finanziarie	Attivo C IV) Stato Patrimoniale	1.020.571	1.202.422	895.190
<b>Totale attivo corrente</b>		<b>1.425.447</b>	<b>2.020.074</b>	<b>1.854.915</b>
Obbligazioni	Passivo DI) Stato Patrimoniale	-	-	-
Debiti Verso Banche	Passivo DIV) Stato Patrimoniale	-	-	-
Debiti verso controllanti entro 12 mesi	Passivo DIII) + DV) Stato Patrimoniale	2.180	654.475	353.574
Debiti commerciali e altri	Passivo da DVI) a DXIV) Stato Patrimoniale	2.313.726	1.872.664	1.979.032
<b>Totale Debiti</b>		<b>2.315.906</b>	<b>2.527.139</b>	<b>2.332.606</b>
Differenza		- 890.459	- 507.065	- 477.691
Merce a Magazzino	Attivo CI) Stato Patrimoniale	1.138.855	1.166.570	1.127.219
<b>Posizione Finanziaria Netta</b>		<b>248.396</b>	<b>659.505</b>	<b>649.528</b>

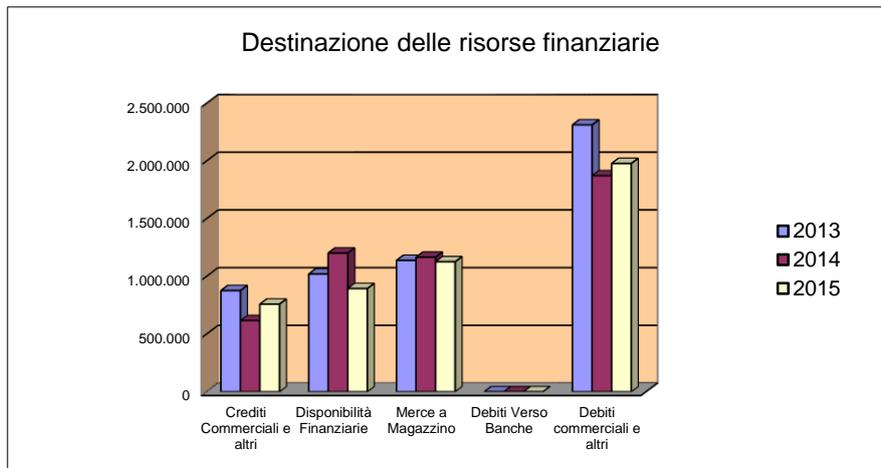
<sup>1</sup> Al fine di poter raffrontare i tre esercizi, è stato stornato da CII) 5) b crediti verso altri esigibili oltre i 12 mesi, il credito verso tesoreria Inps pari ad €. 472.650 non considerato nell'esercizio 2014 e 2015

Il prospetto sopra riportato fornisce una visione comparata tra le attività e le passività correnti, dal quale emerge un saldo positivo che rispetto al precedente esercizio evidenzia una minor disponibilità di circa 10.000 euro e rispetto all'esercizio 2013 una miglior posizione di oltre 401.000 euro.

Nel riassumere la posizione finanziaria netta si evidenzia un minor importo dell'attivo corrente di circa 165.000 euro a fronte del quale si riscontra una diminuzione del totale debiti per circa 195.000 euro. Nell'ammontare dei debiti verso controllanti, si evidenzia che la riduzione del debito per concessioni delle licenze ammonta 300.901 a seguito del pagamento delle licenze dello scorso anno e all'anticipo sull'esercizio in corso, già versato in data 09/11/2015 pari al totale delle concessioni dovute lo scorso esercizio.

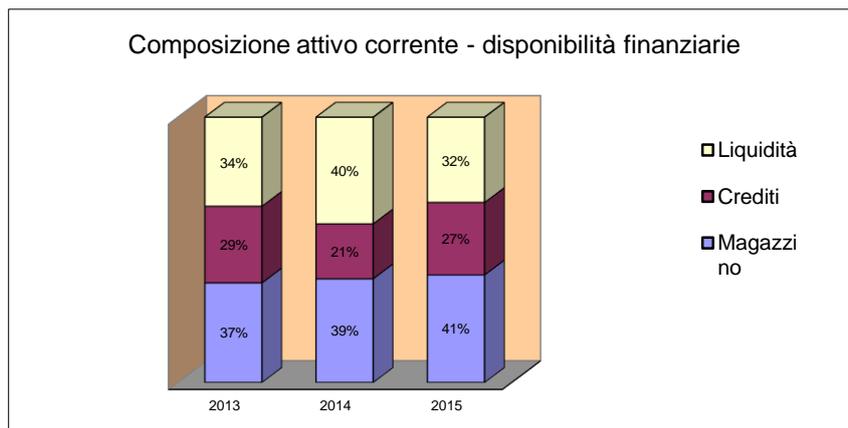
In ogni caso il mix di questi eventi evidenzia, per l'esercizio in esame, una lieve flessione rispetto allo scorso esercizio come sopra evidenziato. Il trend ormai intrapreso ormai determinerà solo lievi variazioni avendo raggiunto nell'esercizio in esame gli obiettivi prefissati.

L'andamento dei valori assoluti delle singole voci prese a riferimento per la determinazione della disponibilità finanziaria è visibile e più evidente nel grafico sotto riportato:

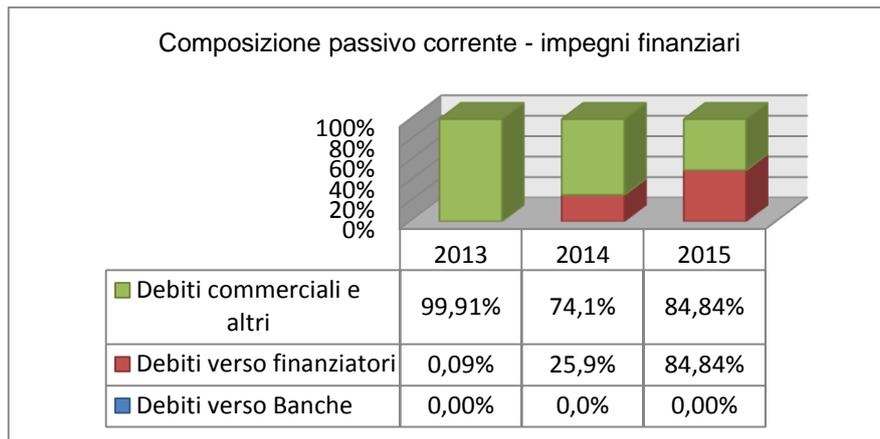


La situazione finale che ne emerge è che la società è riuscita anche in questo esercizio a mantenere un risultato positivo combinando i fattori specifici della gestione patrimoniale/finanziaria. Per evidenziare, anche visivamente, le variazioni intervenute riteniamo sia utile ricorrere ai grafici sottostanti.

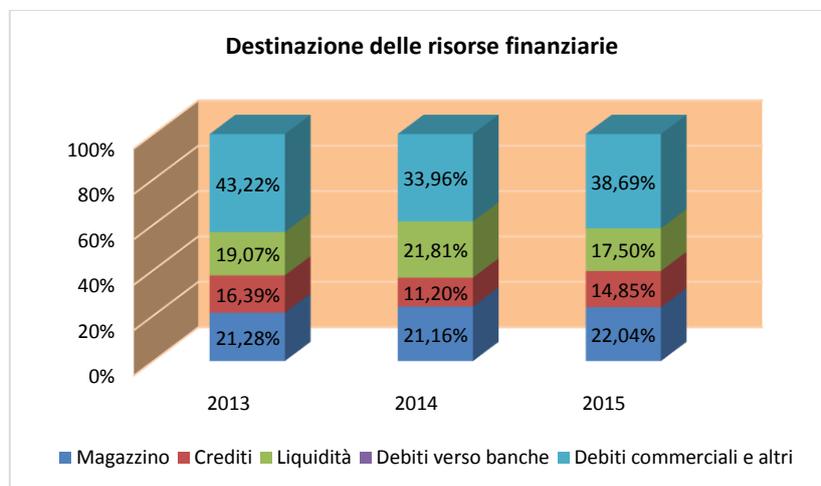
- Nel primo viene evidenziata la composizione percentuale delle disponibilità finanziarie.



- Nel secondo è invece evidenziata la posizione del passivo corrente e degli impegni finanziari da cui emerge la completa assenza di debiti verso banche i debiti verso altri finanziatori ricomprendono i debiti verso il socio unico per il saldo della concessione delle licenze.



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



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

<b>CASH FLOW</b>	esercizio 2013	esercizio 2014	esercizio 2015
Utile Netto	-9.113	273.762	204.647
Ammortamenti e Svalutazioni	150.544	133.830	152.038
Accantonamento TFR	122.894	110.633	103.049
<b>Risorse Finanziarie prodotte</b>	<b>264.325</b>	<b>518.225</b>	<b>459.734</b>

Dall'analisi del cash flow viene confermato il giudizio positivo della gestione che come già precisato non avrà incrementi eclatanti avendo consolidato gli obiettivi prefissati

<b>LIVELLO DI INDEBITAMENTO</b>	esercizio 2013	esercizio 2014	esercizio 2015
Mezzi di Terzi (Tot. Passivo al netto Patrimonio netto)	3.444.800	3.215.959	2.938.150
Mezzi Propri (Patrimonio netto a fine esercizio)	1.487.189	1.760.956	1.827.602
<b>Rapporto di indebitamento</b>	<b>2,32</b>	<b>1,83</b>	<b>1,61</b>

Il livello di indebitamento, attestatosi con qualche oscillazione attorno all'1,50%, evidenzia in ogni caso la solidità patrimoniale della società, evidenziando un andamento in diminuzione rispetto agli ultimi due esercizi

**INFORMAZIONI RELATIVI AI RISCHI ED ALLE INCERTEZZE**

In ottemperanza agli obblighi di legge, a seguito dell'introduzione del D. Lgs 32/07, riepiloghiamo alcune informazioni di carattere non finanziario necessarie a meglio rappresentare il contesto in cui opera la Vostra Società.

Rischi connessi alle condizioni generali dell'economia

La situazione macro economica continua a non essere facile, ciò nonostante con l'attuazione di politiche di fidelizzazione e servizio nei confronti della nostra utenza siamo riusciti ad incrementare il volume d'affari di oltre 700mila euro. Nonostante tale congiuntura, come precisato già nella relazione dello scorso esercizio, le azioni intraprese dalla seconda metà del 2014 ci hanno consentito di raggiungere gli obiettivi che erano stati previsti.

Rischi esterni

Dal punto di vista del posizionamento sul panorama concorrenziale del territorio, nel 2015 si è dato fondo a tutte le scelte gestionali possibili per aumentare - attraverso azioni strutturali ed operative - la penetrazione competitiva rispetto alle farmacie private presenti a Cinisello Balsamo. Non è più possibile, in altre parole, far affidamento ad un aumento delle ore di apertura per compensare parte della contrazione del volume d'affari che ha caratterizzato gli ultimi mesi dell'anno.

Rischi interni

Durante l'esercizio è continuata la una profonda azione di ristrutturazione interna atta a colmare le criticità operative riscontrate da questa gestione. Permangono alcune carenze strutturali ed organizzative in particolar modo riferite alla impossibilità - stante la vacanza della figura del Direttore Generale - di differenziare tra le funzioni di indirizzo e controllo (il cui esercizio è previsto essere in capo all'Amministratore Unico) e le funzioni di gestione e direzione (il cui esercizio è previsto essere in capo al Direttore Generale).

Rischi finanziari

La società non ritiene attualmente di essere sottoposta a particolari rischi finanziari. La società non ha in essere alcuno strumento finanziario a rischio elevato (quali ad esempio derivati o strumenti assimilabili) ed opera in completa autonomia all'interno delle proprie disponibilità finanziarie.

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

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

**INFORMAZIONI RELATIVE AL PERSONALE**

I dipendenti nel corso dell'esercizio sono stati complessivamente 42 unità (equivalenti a 36,70 FTE) così come analizzato nella tabella seguente.

ANNO 2013	ANNO 2014	ANNO 2015
<b>TOTALE 44</b>	<b>TOTALE 45</b>	<b>TOTALE 42</b>
1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI	1 RESP.ACQ-MAR-EVENTI
1 RESP.AMM.VA	1 RESP.AMM.VA	1 RESP.AMM.VA
3 IMP..AMM.VE	3 IMP..AMM.VE	3 IMP..AMM.VE
7 DIRETTORI F.CIA	8 DIRETTORI F.CIA	7 DIRETTORI F.CIA
14 FARM.COLLAB.	14 FARM.COLLAB.	14 FARM.COLLAB.
16 COMMESSI	15 COMMESSI	14 COMMESSI
1 ADDETTA PULIZIE	1 ADDETTA PULIZIE	1 ADDETTA PULIZIE
1 ESTETISTA (tempo det.)	2 ESTETISTE (tempo det.)	1 ESTETISTA

I ricavi medi per dipendente ammontano a oltre 291.000 euro ed il costo medio per dipendente ammonta complessivamente a 46.000 euro.

Nel corso dell'esercizio non vi sono stati infortuni sul lavoro, e non risultano cause in essere con i dipendenti.

La società pone la massima attenzione agli obblighi di cui al D.lgs 81/2008 per la tutela dei luoghi di lavoro sia in termini di formazione degli operatori che in termini di strumenti di prevenzione individuale e collettiva.

L'azienda ha promosso per i dipendenti diversi corsi di formazione, con l'obiettivo di fornire supporti e strumenti per un approccio sempre più attento ai bisogni della Clientela. Sono, in particolare, stati organizzati momenti formativi per la corretta gestione della ricetta elettronica, per l'introduzione del badge di identificazione personale, sull'uso del gestionale, sui prodotti omeopatici, per le patologie oculari. Sono inoltre state realizzate attività formative rivolte alle singole farmacie svolte attraverso la presenza di un pharmacy trainer. Per la prima volta è stata sperimentata in azienda

un'attività di sperimentazione operativa tramite un progetto di formazione-intervento che ha riguardato la Farmacia 5 i cui esiti saranno estesi a tutte le altre farmacie aziendali.

#### **INVESTIMENTI E SVILUPPO**

Il 2015 ha beneficiato delle profonde attività di risanamento dei conti già poste in essere nell'esercizio precedente ed ha quindi finalmente visto crescere la quota di utili destinati ad investimenti.

In particolare, nel corso del 2015 sono stati posti in essere i seguenti interventi:

- Lavori di adeguamento del Centro Salute e Bellezza attraverso la manutenzione degli spazi e creazione di due nuove cabine
- Il totale rifacimento del sistema di videosorveglianza di tutte le farmacie e della sede centrale
- Lavori di manutenzione del tetto della Sede Amministrativa
- La realizzazione del nuovo Centro di Smistamento Farmaci presso la Sede Amministrativa
- Lavori di ristrutturazione e manutenzione della Farmacia 4 che è stata rinnovata nell'allestimento e nell'organizzazione degli spazi interni utilizzando i mobili provenienti dalla Parafarmacia

#### **RAPPORTI CON IMPRESE CONTROLLATE, COLLEGATE, CONTROLLANTI E IMPRESE CONTROLLATE DA QUESTE ULTIME**

La società non detiene alcuna partecipazione in imprese controllate e collegate, ed è sottoposta al controllo da parte del socio unico Comune di Cinisello Balsamo.

#### **NUMERO E VALORE NOMINALE DELLE AZIONI PROPRIE E/O DI SOCIETÀ CONTROLLANTI POSSEDUTE DALLA SOCIETÀ**

La società non possiede azioni proprie, né azioni o quote di società controllanti.

#### **FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

Ai sensi dell'art. 2428 c. 3 n. 5 CC, si precisa che

- ✓ in data 3 Febbraio 2016 a seguito di analisi in merito alla scadenza del contratto di locazione della farmacia 8, tenuto conto della nuova richiesta di locazione, si è provveduto all'acquisto dei locali nella medesima pianta organica per il trasferimento della farmacia 8.
- ✓ in data 19 gennaio 2016 è stato firmato il nuovo contratto integrativo aziendale

#### **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

Posto che con questo bilancio si conclude l'incarico assegnato dall'Azionista Unico all'attuale gestione, in via del tutto prudentiale la gestione del 2016 potrà essere caratterizzata da:

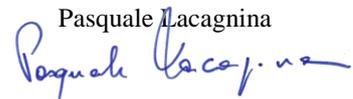
- ✓ sviluppo delle attività di marketing delle farmacie per l'aumento dei ricavi soprattutto per quanto concerne il fatturato "da banco" utile a fronteggiare la riduzione della quota da SSN
- ✓ la riorganizzazione - anche rispetto ai sistemi informativi aziendali - delle procedure aziendali in tema di gestione del personale
- ✓ la revisione e l'ottimizzazione - se possibile - dei costi legati alle sedi delle farmacie (affitti e spese correlate)
- ✓ la prosecuzione dell'azione sui costi e sui margini commerciali per mantenere in equilibrio i risultati della gestione

#### **DESTINAZIONE DEL RISULTATO D'ESERCIZIO**

Nell'invitarvi a voler approvare il bilancio testé illustrato che evidenzia un utile netto di euro 204.647, vi propongo di destinare quanto:

- ad euro 10.467 a riserva legale
- ad euro 100.000 a riserva straordinaria per investimenti futuri
- ad euro 94.180 ad utili da destinarsi.

L'amministratore Unico  
Pasquale Lacagnina



**Bilancio al 31/12/2015****STATO PATRIMONIALE**

<b>ATTIVO</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>31/12/2014</b>
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
<b>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
<i>I - Immobilizzazioni immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	10.643	16.957
3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	12.812	1.637
7) Altre	119.150	121.583
Totale immobilizzazioni immateriali (I)	142.605	140.177
<i>II - Immobilizzazioni materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	1.504.464	1.536.153
2) Impianti e macchinario	29.965	29.293
3) Attrezzature industriali e commerciali	41.199	9.485
4) Altri beni	36.149	47.311
Totale immobilizzazioni materiali (II)	1.611.777	1.622.242
<i>III - Immobilizzazioni finanziarie</i>		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.754.382</b>	<b>1.762.419</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
<i>I) Rimanenze</i>		
4) Prodotti finiti e merci	1.127.219	1.166.570
Totale rimanenze (I)	1.127.219	1.166.570
<i>II) Crediti</i>		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	191.100	460.780
Totale crediti verso clienti (1)	191.100	460.780
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.708	3.926

Totale crediti verso controllanti (4)	7.708	3.926
4-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	54.068	4.051
Totale crediti tributari (4-bis)	54.068	4.051
4-ter) Imposte anticipate		
Esigibili entro l'esercizio successivo	53.731	133.453
Totale imposte anticipate (4-ter)	53.731	133.453
5) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	453.118	15.442
Totale crediti verso altri (5)	453.118	15.442
Totale crediti (II)	759.725	617.652
<i>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</i>		
6) Altri titoli	200.000	200.000
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)	200.000	200.000
<i>IV - Disponibilità liquide</i>		
1) Depositi bancari e postali	836.606	1.153.201
3) Danaro e valori in cassa	58.584	49.221
Totale disponibilità liquide (IV)	895.190	1.202.422
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>2.982.134</b>	<b>3.186.644</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>		
Ratei e risconti attivi	29.236	27.852
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>29.236</b>	<b>27.852</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>4.765.752</b>	<b>4.976.915</b>

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/12/2015	31/12/2014
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	1.260.000	1.260.000
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	155.494	155.494

V - Riserve statutarie	71.698	71.698
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
<i>VII - Altre riserve, distintamente indicate</i>		
Riserva straordinaria o facoltativa	135.762	0
Varie altre riserve	1	2
Totale altre riserve (VII)	135.763	2
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
<i>IX - Utile (perdita) dell'esercizio</i>		
Utile (perdita) dell'esercizio	204.647	273.762
Utile (Perdita) residua	204.647	273.762
<b>Totale patrimonio netto (A)</b>	<b>1.827.602</b>	<b>1.760.956</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
3) Altri	43.940	50.500
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>43.940</b>	<b>50.500</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>		
	<b>561.438</b>	<b>638.320</b>
<b>D) DEBITI</b>		
5) Debiti verso altri finanziatori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	353.574	654.475
Totale debiti verso altri finanziatori (5)	353.574	654.475
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.582.695	1.502.235
Totale debiti verso fornitori (7)	1.582.695	1.502.235
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	68.227	85.298
Totale debiti tributari (12)	68.227	85.298
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	128.106	142.395
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	128.106	142.395
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	200.004	142.736

Totale altri debiti (14)	200.004	142.736
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>2.332.606</b>	<b>2.527.139</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>		
Ratei e risconti passivi	166	0
<b>Totale ratei e risconti (E)</b>	<b>166</b>	<b>0</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>4.765.752</b>	<b>4.976.915</b>

## CONTO ECONOMICO

	31/12/2015	31/12/2014
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	12.231.683	11.551.683
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	199.329	176.220
Totale altri ricavi e proventi (5)	199.329	176.220
<b>Totale valore della produzione (A)</b>	<b>12.431.012</b>	<b>11.727.903</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	8.289.825	7.978.762
7) Per servizi	1.130.744	885.616
8) Per godimento di beni di terzi	440.862	425.261
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.369.304	1.388.783
b) Oneri sociali	445.711	463.468
c) Trattamento di fine rapporto	103.049	110.633
e) Altri costi	0	1.155
Totale costi per il personale (9)	1.918.064	1.964.039
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	50.134	42.971
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	101.904	89.571
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	0	1.288
Totale ammortamenti e svalutazioni (10)	152.038	133.830
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	44.766	-27.715

12) Accantonamenti per rischi	0	43.500
14) Oneri diversi di gestione	113.251	119.846
<b>Totale costi della produzione (B)</b>	<b>12.089.550</b>	<b>11.523.139</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>341.462</b>	<b>204.764</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Altri	4.938	2.952
Totale proventi diversi dai precedenti (d)	4.938	2.952
Totale altri proventi finanziari (16)	4.938	2.952
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	45	208
Totale interessi e altri oneri finanziari (17)	45	208
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>4.893</b>	<b>2.744</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di attività finanziarie (D) (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI:</b>		
20) Proventi		
Altri	11.137	13.276
Totale proventi (20)	11.137	13.276
21) Oneri		
Altri	39.505	14.935
Totale oneri (21)	39.505	14.935
<b>Totale delle partite straordinarie (E) (20-21)</b>	<b>-28.368</b>	<b>-1.659</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)</b>	<b>317.987</b>	<b>205.849</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	33.618	65.540
Imposte anticipate	-79.722	133.453
Totale imposte sul reddito dell'esercizio (22)	113.340	-67.913
<b>23) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>204.647</b>	<b>273.762</b>

## Nota Integrativa al bilancio chiuso al 31/12/2015

### Premessa

Il bilancio chiuso al 31/12/2015 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, primo comma c.c. e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quarto comma del Codice Civile.

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica. Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Ai fini della comparabilità dei saldi di bilancio, ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile), si è provveduto a riclassificare i saldi dell'esercizio precedente.

Allo scopo di fornire una più completa informativa relativamente alla situazione patrimoniale e finanziaria, la presente nota integrativa è corredata dal rendiconto finanziario.

### Criteri di redazione

Conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, nella redazione del bilancio si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio escluso il criterio di valutazione delle rimanenze finali che verrà commentato di seguito
- rispetto al precedente esercizio al fine di attribuire una maggior chiarezza e corrispondenza al documento in esame, alcuni conti del bilancio di verifica sono stati aggregati nel bilancio CEE in modo differente, sia per l'esercizio 2015 che per l'esercizio 2014

### Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

#### Immobilizzazioni immateriali

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

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

L'ammortamento dei costi sostenuti per l'accensione dei prestiti è rapportato alla durata dei medesimi.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

I costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio e di sviluppo delle attività svolte. La valutazione indicata in bilancio e la procedura di ammortamento adottata tengono conto di un'utilità futura stimata in 5 anni.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, ed è ammortizzato sulla scorta di un'utilità economica stimata in 5 anni.

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

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 41 e 45, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile. Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. 37 e 38, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Con riferimento alla capitalizzazione degli oneri finanziari si precisa che è stata effettuata in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 33 a 36, considerato che:

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

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

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

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par. 52, - nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto alla scorporo del valore del fabbricato.

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

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par. 53.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 66 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 73 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Fabbricati:	3%
Impianti e macchinari:	12%-30%
Attrezzature industriali e commerciali:	15%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- veicoli commerciali: 20%

### **Immobilizzazioni finanziarie**

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, corrispondente per le materie prime e sussidiarie che partecipano alla fabbricazione dei prodotti finiti al costo di sostituzione, e per gli altri beni al valore netto di realizzo.

Più precisamente:

le rimanenze di merci sono stati valutati applicando il metodo "Prezzi al dettaglio" (retail-method e costi standard).

### **Crediti**

I crediti dell'attivo circolante sono iscritti al valore di presunto realizzo.

L'adeguamento del valore nominale al valore di presunto realizzo è ottenuto mediante l'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

### **Crediti tributari e crediti per imposte anticipate**

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

La voce 'Crediti per imposte' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverteranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

### **Attività finanziarie dell'attivo circolante**

Le partecipazioni e i titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

I crediti iscritti tra le attività finanziarie sono esposti al valore di presunto realizzo. Tale valore è stato determinato rettificando il valore nominale dei crediti esistenti in modo da tenere conto di tutti i rischi di mancato realizzo.

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

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

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

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

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

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

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

### **Fondi per rischi ed oneri**

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

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

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

In conformità con l'OIC 31 par. 16, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale (classi B, C ed E del conto economico) a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria, finanziaria o straordinaria).

### **Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Rappresentano le passività connesse agli accantonamenti per i trattamenti previdenziali integrativi e per le indennità una tantum spettanti a lavoratori dipendenti, autonomi e collaboratori, in forza di legge o di contratto, al momento della cessazione del rapporto.

L'accantonamento dell'anno è stato determinato, anche in base a stime, in modo da consentire il progressivo adeguamento del relativo fondo alla quota complessivamente maturata alla fine dell'esercizio.

### **Fondi per imposte, anche differite**

Accoglie le passività per imposte probabili, derivanti da accertamenti non definitivi e contenziosi in corso, e le passività per imposte differite determinate in base alle differenze temporanee imponibili, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. 60, anche le imposte differite derivanti da operazioni straordinarie, che non sono transitate né dal conto economico né dal patrimonio netto.

Il fondo per imposte differite accoglie, ai sensi dell'OIC 25 par. 59, anche le imposte differite derivanti da operazioni che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

Con riferimento alle riserve che sarebbero oggetto di tassazione in caso di distribuzione, le imposte differite non sono state calcolate, in quanto sussistono fondati motivi per far ritenere che non saranno utilizzate con modalità tali da far sorgere presupposti di tassabilità.

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

### **Debiti**

I debiti sono indicati tra le passività in base al loro valore nominale, ritenuto rappresentativo del loro valore di estinzione.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

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

**Valori in valuta**

Le attività e le passività in valuta, ad eccezione delle immobilizzazioni, sono iscritte al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio, con imputazione a conto economico dei relativi utili e perdite su cambi.

**Impegni, garanzie e beni di terzi**

Sono esposti in calce allo Stato Patrimoniale, secondo quanto stabilito dal terzo comma dell'articolo 2424 del Codice Civile, e, ove non risultanti dallo Stato Patrimoniale, commentati nella presente nota integrativa, secondo quanto stabilito dall'art 2427, punto 9 del Codice Civile.

Le garanzie sono iscritte per un ammontare pari al valore della garanzia prestata o, se non determinata, alla migliore stima del rischio assunto.

Gli impegni sono rilevati al valore nominale che si desume dalla relativa documentazione.

I beni di terzi sono rilevati in funzione della loro natura al valore nominale (es. titoli a reddito fisso non quotati), al valore corrente di mercato (es. beni, azioni, titoli a reddito fisso quotati) o al valore desunto dalla documentazione.

I valori iscritti al momento della rilevazione iniziale, sono stati adeguati con riferimento alla data di redazione del bilancio.

**Costi e ricavi**

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

Si precisa che le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

**Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Attivo****Crediti verso soci**

La voce non trova riscontro contabile nel bilancio dell'esercizio né in quello precedente.

**Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, iscritte con il parere positivo del collegio sindacale, sono pari a € 142.605 (€ 140.177 nel precedente esercizio).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili
Valore di inizio esercizio				
Costo	31.571	0	1.637	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.614	0	0	0
Valore di bilancio	16.957	0	1.637	0
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	0	11.175	0
Ammortamento dell'esercizio	6.314	0	4.975	0
Altre variazioni	0	0	4.975	0
Totale variazioni	-6.314	0	11.175	0
Valore di fine esercizio				
Costo	31.571	0	12.812	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	20.928	0	0	0
Valore di bilancio	10.643	0	12.812	0

	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	0	0	443.220	476.428
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	321.637	336.251
Valore di bilancio	0	0	121.583	140.177
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	11.175
Ammortamento dell'esercizio	0	0	38.845	50.134
Altre variazioni	0	0	36.412	41.387
Totale variazioni	0	0	-2.433	2.428
Valore di fine esercizio				
Costo	0	0	479.632	524.015
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	360.482	381.410
Valore di bilancio	0	0	119.150	142.605

- Nei "costi di impianto e ampliamento" non si registrano implementi, ma solo diminuzioni rispetto a quelli del precedente esercizio per la quota di ammortamento di periodo.
- Gli incrementi dei "diritti e brevetti industriale", pari ad € 11.174, sono dovuti alla sostituzione del software per la rilevazione delle presenze mentre i decrementi sono dovuti alla quota di ammortamento dell'anno.
- Gli incrementi relativi alle "migliorie su beni di terzi", pari ad € 35.322, sono relative a migliorie su immobili in locazione per sistemazioni farmacie.

Qui di seguito sono fornite ulteriori informazioni in relazione alle voci delle immobilizzazioni immateriali:

In relazione a quanto disposto dall'art.2427, punto 3 del Codice Civile, viene esposta nei seguenti prospetti la composizione dei costi di impianto e ampliamento e dei costi di ricerca, sviluppo e pubblicità

I - Immobilizzazioni immateriali	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>1) Costi di impianto e di ampliamento</b>	<b>10.642,71</b>	<b>16.956,82</b>	<b>-6.314,11</b>
Spese avviamento nuovi impianti produzione	31.570,58	31.570,58	0,00
Fdo ammortamento avviamento nuovi impianti o di produzione (-)	-20.927,87	-14.613,76	-6.314,11
<b>3) Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno</b>	<b>12.812,01</b>	<b>1.637,41</b>	<b>11.174,60</b>
Software	12.812,01	1.637,41	11.174,60
<b>7) Altre</b>	<b>119.149,82</b>	<b>121.583,29</b>	<b>-2.433,47</b>
Opere e migliorie su beni di terzi	385.219,31	349.897,07	35.322,24
Altri costi pluriennali	94.412,34	93.323,15	1.089,19
Fdo ammortamento opere, migliorie beni di terzi (-)	-299.109,40	-276.784,57	-22.324,83
Fdo ammortamento altri costi pluriennali (-)	-61.372,43	-44.852,36	-16.520,07
<b>Totale immobilizzazioni immateriali (I)</b>	<b>142.604,54</b>	<b>140.177,52</b>	<b>2.427,02</b>

**Immobilizzazioni materiali** Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 1.611.777 (€ 1.622.242 nel precedente esercizio).  
La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	1.793.620	125.623	1.131.824	327.634	0	3.378.701
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	257.467	96.330	1.122.339	280.323	0	1.756.459
Valore di bilancio	1.536.153	29.293	9.485	47.311	0	1.622.242
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	13.771	24.934	41.144	87.930	0	167.779
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	28.529	19.189	88.363	0	136.081
Ammortamento dell'esercizio	45.460	23.053	9.430	23.961	0	101.904
Utilizzo fondo per dismissioni	0	27.320	19.189	13.232	0	59.741
Totale variazioni	-31.689	672	31.714	-11.162	0	-10.465
Valore di fine esercizio						
Costo	1.807.392	122.029	1.153.779	327.202	0	3.410.402
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	302.928	92.064	1.112.580	291.053	0	1.798.625
Valore di bilancio	1.504.464	29.965	41.199	36.149	0	1.611.777

Qui di seguito sono specificati i movimenti dell'esercizio:

II - Immobilizzazioni materiali	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>1) Terreni e fabbricati</b>	<b>1.504.464,30</b>	<b>1.536.152,28</b>	<b>-31.687,98</b>
Terreni	300.260,25	300.260,25	0,00
Fabbricati	1.507.131,90	1.493.359,40	13.772,50
Fdo ammortamento ordinario Terreni (-)	-2.052,92	-2.052,92	0,00
Fdo ammortamento ordinario Fabbricati (-)	-300.874,93	-255.414,45	-45.460,48
<b>2) Impianti e macchinario</b>	<b>29.965,48</b>	<b>29.292,26</b>	<b>673,22</b>
Impianti	122.029,17	125.622,59	-3.593,42
Fdo ammortamento ordinario Impianti (-)	-92.063,69	-96.330,33	4.266,64
<b>3) Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>41.199,02</b>	<b>9.485,18</b>	<b>31.713,84</b>
Attrezzature commerciali	1.153.778,80	1.131.823,88	21.954,92
Fdo ammortamento ordinario Attrezzature commerciali (-)	-1.112.579,78	-1.122.338,70	9.758,92
<b>4) Altri beni</b>	<b>36.148,90</b>	<b>47.311,12</b>	<b>-11.162,22</b>
Mobili, arredi e dotazioni d'ufficio	137.763,54	136.303,52	1.460,02
Macchine d'ufficio elettroniche	177.489,58	179.381,81	-1.892,23
Autoveicoli da trasporto commerciali	11.948,96	11.948,96	0,00
Fdo ammortamento ordinario mobili arredi dotazione ufficio (-)	-117.767,63	-108.941,71	-8.825,92
Fdo ammortamento ordinario macchine ufficio elettroniche (-)	-161.336,59	-160.627,40	-709,19
Fdo ammortamento ordinario autoveicoli da trasporto commerciale (-)	-11.948,96	-10.754,06	-1.194,90
<b>Totale immobilizzazioni materiali (II)</b>	<b>1.611.777,70</b>	<b>1.622.240,84</b>	<b>-10.463,14</b>

### Operazioni di locazione finanziaria

La voce non trova riscontro contabile nel bilancio dell'esercizio né in quello precedente.

### Immobilizzazioni finanziarie – Partecipazioni, altri titoli e azioni proprie

La voce non trova riscontro contabile nel bilancio dell'esercizio né in quello precedente.

**Immobilizzazioni finanziarie - Crediti**

La voce non trova riscontro contabile nel bilancio dell'esercizio né in quello precedente.

**Attivo circolante****Attivo circolante - Rimanenze**

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.127.219 (€ 1.166.570 nel precedente esercizio).

Nel bilancio al 31 dicembre 2015 il metodo di valutazione delle rimanenze di magazzino è stato, in continuità con gli anni precedenti, il metodo dei prezzi al dettaglio (Retail-Method) e Costi standard.

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

	Materie prime, sussidiarie e di consumo	Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	Lavori in corso su ordinazione	Prodotti finiti e merci	Acconti (versati)	Totale rimanenze
Valore di inizio esercizio	0	0	0	1.166.570	0	1.166.570
Variazione nell'esercizio	0	0	0	-39.351	0	-39.351
Valore di fine esercizio	0	0	0	1.127.219	0	1.127.219

**Dettaglio delle rimanenze**

I) Rimanenze	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>4) Prodotti finiti e merci</b>	<b>1.127.218,89</b>	<b>1.166.570,18</b>	<b>-39.351,29</b>
Rimanenze prodotti finiti	1.127.218,89	1.171.985,42	-44.766,53
Fdo svalutazione (-)	0,00	-5.415,24	5.415,24
<b>Totale rimanenze (I)</b>	<b>1.127.218,89</b>	<b>1.166.570,18</b>	<b>-39.351,29</b>

**Attivo circolante - Crediti**

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 759.725 (€ 617.652 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Valore nominale	Fondo svalutazione	Fondo svalutazione interessi di mora	Valore netto
Verso Clienti - esigibili entro l'esercizio successivo	191.100	0	0	191.100
Verso Controllanti - esigibili entro l'esercizio successivo	7.708	0	0	7.708
Tributari - esigibili entro l'esercizio successivo	54.068	0	0	54.068
Imposte anticipate - esigibili entro l'esercizio successivo	53.731	0	0	53.731
Verso Altri - esigibili entro l'esercizio successivo	453.118	0	0	453.118
<b>Totali</b>	<b>759.725</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>759.725</b>

**Crediti - Distinzione per scadenza**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso imprese collegate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	460.780	0	0	3.926
Variazione nell'esercizio	-269.680	0	0	3.782
Valore di fine esercizio	191.100	0	0	7.708
Quota scadente entro l'esercizio	191.100	0	0	7.708

	Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	4.051	133.453	15.442	617.652
Variazione nell'esercizio	50.017	-79.722	437.676	142.073
Valore di fine esercizio	54.068	53.731	453.118	759.725
Quota scadente entro l'esercizio	54.068	53.731	453.118	759.725

**Crediti iscritti nell'attivo circolante - Ripartizione per area geografica**

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Totale	
Crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica		
Area geografica		Italia
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	191.100	191.100
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	7.708	7.708
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	54.068	54.068
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	53.731	53.731
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	453.118	453.118
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	759.725	759.725

**Crediti iscritti nell'attivo circolante - Operazioni con retrocessione a termine**

Vengono di seguito riportati i dati relativi ai crediti iscritti nell'attivo circolante derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile:

**Dettaglio crediti:**

1) Verso clienti	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>191.099,92</b>	<b>460.779,52</b>	<b>-269.679,60</b>
Clienti Italia	107.534,68	406.207,74	-298.673,06
Fatture da emettere	83.565,24	54.571,78	28.993,46
<b>Totale crediti verso clienti (1)</b>	<b>191.099,92</b>	<b>460.779,52</b>	<b>-269.679,60</b>

<b>4) Verso controllanti</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>7.707,96</b>	<b>3.925,65</b>	<b>3.782,31</b>
Crediti verso imprese controllanti	7.707,96	3.925,65	3.782,31
<b>Totale crediti verso controllanti (4)</b>	<b>7.707,96</b>	<b>3.925,65</b>	<b>3.782,31</b>

<b>4-bis) Crediti tributari</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>54.068,42</b>	<b>4.050,84</b>	<b>50.017,58</b>
Crediti per rimborso imposte dirette	0,00	2.658,90	-2.658,90
I.V.A. a credito in compensazione	14.998,04	0,00	14.998,04
IRAP a credito in compensazione	38.961,29	1.282,85	37.678,44
Adizionale Regionale.Comunale a credito in compensazione	109,09	109,09	0,00
<b>Totale crediti tributari (4-bis)</b>	<b>54.068,42</b>	<b>4.050,84</b>	<b>50.017,58</b>

<b>4-ter) Imposte anticipate</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>53.730,60</b>	<b>133.452,55</b>	<b>-79.721,95</b>
Imposte anticipate diverse (entro)	53.730,60	133.452,55	-79.721,95
<b>Totale Imposte anticipate (4-ter)</b>	<b>53.730,60</b>	<b>133.452,55</b>	<b>-79.721,95</b>

<b>5) Verso altri</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>453.117,56</b>	<b>15.441,59</b>	<b>437.675,97</b>
Crediti verso altri soggetti	448.226,79	13,59	448.213,20
Crediti diversi (attivo circolante)	216,00	10.449,03	-10.233,03
Crediti verso i dipendenti	0,00	1.094,18	-1.094,18
Depositi cauzionali in denaro	3.874,47	3.884,79	-10,32
Soci c/prelevamento	800,30	0,00	800,30
<b>Totale crediti verso altri (5)</b>	<b>453.117,56</b>	<b>15.441,59</b>	<b>437.675,97</b>

Dall'anno in esame, nella voce "crediti verso altri soggetti" è comprensivo l'ammontare degli scontrini a credito emessi nei confronti del S.S.N. relativamente alla gestione fiscale delle distinte mensili a fronte degli incassi da ricevere dal S.S.N.

#### **Attivo circolante - Attività finanziarie**

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 200.000 (€ 200.000 nel precedente esercizio). Sono costituite da certificati di deposito della BCC di Sesto San Giovanni acquistati in data 22 luglio 2014 con cedola semestrale. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllate</b>	<b>Partecipazioni non immobilizzate in imprese collegate</b>	<b>Partecipazioni non immobilizzate in imprese controllanti</b>	<b>Altre partecipazioni non immobilizzate</b>
Valore di inizio esercizio	0	0	0	0
Valore di fine esercizio	0	0	0	0

	<b>Azioni proprie non immobilizzate</b>	<b>Altri titoli non immobilizzati</b>	<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>
Valore di inizio esercizio	0	200.000	200.000
Valore di fine esercizio	0	200.000	200.000

<b>III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>6) Altri titoli</b>	<b>200.000,00</b>	<b>200.000,00</b>	<b>0,00</b>
Certificati di deposito	200.000,00	200.000,00	0,00
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (III)</b>	<b>200.000,00</b>	<b>200.000,00</b>	<b>0,00</b>

**Attivo circolante - Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 895.190 (€ 1.202.422 nel precedente esercizio). La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Depositi bancari e postali	Assegni	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	1.153.201	0	49.221	1.202.422
Variazione nell'esercizio	-316.595	0	9.363	-307.232
Valore di fine esercizio	836.606	0	58.584	895.190

IV - Disponibilità liquide	Anno Corrente	Anno Precedente	Differenza
<b>1) Depositi bancari e postali</b>	<b>836.605,96</b>	<b>1.153.201,25</b>	<b>-316.595,29</b>
Intesa BCI	719.875,82	851.406,50	-131.530,68
BCC di Sesto San Giovanni	116.730,14	295.149,54	-178.419,40
C/POS BCC di Sesto San Giovanni	0,00	6.645,21	-6.645,21
<b>3) Danaro e valori in cassa</b>	<b>58.584,03</b>	<b>49.221,21</b>	<b>9.362,82</b>
Cassa valuta	54.819,03	48.060,00	6.759,03
Cassa altri valori	3.765,00	500,00	3.265,00
Cassa e monete nazionali	0,00	661,21	-661,21
<b>Totale disponibilità liquide (IV)</b>	<b>895.189,99</b>	<b>1.202.422,46</b>	<b>-307.232,47</b>

**Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 29.236 (€ 27.852 precedente esercizio).

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

	Disaggio su prestiti	Ratei attivi	Altri risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	0	2.025	25.827	27.852
Variazione nell'esercizio	0	35	1.349	1.384
Valore di fine esercizio	0	2.060	27.176	29.236

**Composizione dei ratei attivi:**

	Importo
Rateo interessi attivi su titoli	2.060
<b>Totali</b>	<b>2.060</b>

**Composizione dei risconti attivi:**

	Importo
Affitto	12.276
Assicurazione	8.289
Imposta registro contratto affitto	12
Manutenzione estintori farmacie	333
Noleggio spazi pubblicitari Bassini	2.238
Noleggio Apparecchiature	37
Piano sanitario personale quadro	1.875
Spese telefoniche	2.116
<b>Totali</b>	<b>27.176</b>

<b>D) RATEI E RISCOINTI</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Ratei e risconti attivi</b>	<b>29.235,94</b>	<b>27.851,74</b>	<b>1.384,20</b>
Ratei attivi	2.060,19	2.025,00	35,19
Risconti attivi	27.175,75	25.826,74	1.349,01
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>29.235,94</b>	<b>27.851,74</b>	<b>1.384,20</b>

### Informazioni sullo Stato Patrimoniale – Passivo e Patrimonio netto

#### Patrimonio Netto

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 1.827.602 (€ 1.760.956 nel precedente esercizio). Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve'.

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Attribuzione di dividendi</b>	<b>Altre destinazioni</b>	<b>Incrementi</b>
Capitale	1.260.000	0	0	0
Riserva legale	155.494	0	0	0
Riserve statutarie	71.698	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0	0	273.762
Varie altre riserve	2	0	-1	0
Totale altre riserve	2	0	-1	273.762
Utile (perdita) dell'esercizio	273.762	0	-273.762	
Totale Patrimonio netto	1.760.956	0	-273.763	273.762

	<b>Decrementi</b>	<b>Riclassifiche</b>	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
Capitale	0	0		1.260.000
Riserva legale	0	0		155.494
Riserve statutarie	0	0		71.698
Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	138.000	0		135.762
Varie altre riserve	0	0		1
Totale altre riserve	138.000	0		135.763
Utile (perdita) dell'esercizio			204.647	204.647
Totale Patrimonio netto	138.000	0	204.647	1.827.602

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Attribuzione di dividendi</b>	<b>Altre destinazioni</b>	<b>Incrementi</b>
Capitale	1.260.000	0	0	0
Riserva legale	155.494	0	0	0
Riserve statutarie	71.698	0	0	0
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	0	0	0
Totale altre riserve	0	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	0	
Totale Patrimonio netto	1.487.192	0	0	0

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		1.260.000
Riserva legale	0	0		155.494
Riserve statutarie	0	0		71.698
Altre riserve				
Varie altre riserve	0	2		2
Totale altre riserve	0	2		2
Utile (perdita) dell'esercizio			273.762	273.762
Totale Patrimonio netto	0	2	273.762	1.760.956

### Prospetto della disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

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

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	1.260.000			0	0	0
Riserva legale	155.494		A-B	0	0	0
Riserve statutarie	71.698		A-B-C	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria o facoltativa	135.762		A-B-C	0	0	0
Varie altre riserve	1			0	0	0
Totale altre riserve	135.763			0	0	0
Totale	1.622.955			0	0	0

*A: aumento capitale;*

*B: copertura perdite;*

*C: distribuzione ai soci;*

### Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 43.940 (€ 50.500 ).

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

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	0	0	50.500	50.500
Variazioni nell'esercizio				
Utilizzo nell'esercizio	0	0	6.560	6.560
Totale variazioni	0	0	-6.560	-6.560
Valore di fine esercizio	0	0	43.940	43.940

<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>3) Altri</b>	<b>43.940,40</b>	<b>50.500,00</b>	<b>-6.559,60</b>
Fondo per rischi e oneri futuri	43.940,40	50.500,00	-6.559,60
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>43.940,40</b>	<b>50.500,00</b>	<b>-6.559,60</b>

Di cui in dettaglio:

ONAOSI per contenzioso dipendenti	15.500
Sanzioni accertamenti ASL Milano	28.440

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 561.438 (€ 638.320 nel precedente esercizio).

Come anticipato precedentemente secondo le raccomandazione OIC, il credito TFR presso la tesoreria INPS, presente nella classificazione del bilancio dello scorso esercizio, è stato stimato sia nella rappresentazione attiva che passiva imputando direttamente a conto economico i versamenti TFR di competenza dell'esercizio, alla tesoreria INPS.

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

	<b>Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>
Valore di inizio esercizio	638.320
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	-76.882
Totale variazioni	-76.882
Valore di fine esercizio	561.438

### Rappresentazione analitica movimenti TFR

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

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

<b>Fondo T.F.R. dipendenti presso l'azienda 2013</b>	<b>638.320</b>	
Quota in Azienda (conto economico voce <b>B 9 c</b> )		9.223
Anticipi e/o erogazioni corrisposti nel periodo		-84.537
Imposta sostitutiva		-1.568
<b>Fondo T.F.R. iscritto a bilancio al 31/12/2014 (stato patrimoniale voce C):</b>		<b>561.438</b>
<b>Fondo T.F.R. dipendenti presso tesoreria INPS</b>		<b>612.881</b>

Nella tabella si evidenzia l'importo di € 612.811 della quota attribuita alla tesoreria INPS.

**Debiti**

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.332.606 (€ 2.527.139 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Debiti verso altri finanziatori	654.475	353.574	-300.901
Debiti verso fornitori	1.502.235	1.582.695	80.460
Debiti tributari	85.298	68.227	-17.071
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	142.395	128.106	-14.289
Altri debiti	142.736	200.004	57.268
<b>Totali</b>	<b>2.527.139</b>	<b>2.332.606</b>	<b>-194.533</b>

**Debiti - Distinzione per scadenza**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso altri finanziatori	654.475	-300.901	353.574	353.574	0	0
Debiti verso fornitori	1.502.235	80.460	1.582.695	1.582.695	0	0
Debiti tributari	85.298	-17.071	68.227	68.227	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	142.395	-14.289	128.106	128.106	0	0
Altri debiti	142.736	57.268	200.004	200.004	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>2.527.139</b>	<b>-194.533</b>	<b>2.332.606</b>	<b>2.332.606</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Debiti - Ripartizione per area geografica**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile:

	Totale	
Debiti per area geografica		
Area geografica		Italia
Debiti verso altri finanziatori	353.574	353.574
Debiti verso fornitori	1.582.695	1.582.695
Debiti tributari	68.227	68.227
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	128.106	128.106
Altri debiti	200.004	200.004
<b>Debiti</b>	<b>2.332.606</b>	<b>2.332.606</b>

**Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali**

La voce non è presente nel bilancio in esame né in quello precedente

Nelle seguenti tabelle è rappresentato il dettaglio di ciascun debito:

<b>5) Debiti verso altri finanziatori</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>353.573,64</b>	<b>654.475,24</b>	<b>-300.901,60</b>
Debiti verso altri soggetti	248.080,76	0,00	248.080,76
Altri debiti finanziari	105.492,88	654.475,24	-548.982,36
<b>Totale debiti verso altri finanziatori (5)</b>	<b>353.573,64</b>	<b>654.475,24</b>	<b>-300.901,60</b>

Nella voce altri debiti, come già evidenziato nell'attivo, viene riportato il totale dell'anticipazione ricevuta dal S.S.N. lo scorso anno relativamente alla gestione fiscale delle distinte mensili.

<b>7) Debiti verso fornitori</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>1.582.695,60</b>	<b>1.502.234,64</b>	<b>80.460,96</b>
Fornitori Italia	1.465.805,12	1.441.394,93	24.410,19
Fatture da ricevere	116.890,48	60.839,71	56.050,77
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>1.582.695,60</b>	<b>1.502.234,64</b>	<b>80.460,96</b>

<b>12) Debiti tributari</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>68.227,13</b>	<b>85.297,59</b>	<b>17.070,46</b>
IRES	5.949,00	9.737,97	-3.788,97
IVA da versare	0,00	25.837,53	-25.837,53
Erario ritenute lavoro dipendenti da versare	50.920,47	40.663,40	10.257,07
Erario per ritenute lavoro autonomo da versare	11.062,51	8.965,70	2.096,81
Debiti per imposte sostitutive	295,15	92,99	202,16
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>68.227,13</b>	<b>85.297,59</b>	<b>17.070,46</b>

<b>13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>128.105,96</b>	<b>142.395,33</b>	<b>-14.289,37</b>
INPS a debito dipendenti	21.718,59	26.782,85	-5.064,26
Debiti v/Enti vari	106.387,37	115.612,48	-9.225,11
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)</b>	<b>128.105,96</b>	<b>142.395,33</b>	<b>-14.289,37</b>

<b>14) Altri debiti</b>	<b>ANNO CORRENTE</b>	<b>ANNO PRECEDENTE</b>	<b>DIFFERENZA</b>
<b>Esigibili entro l'esercizio successivo</b>	<b>200.004,03</b>	<b>142.736,41</b>	<b>57.267,62</b>
Stipendi e salari da pagare	159.403,43	141.915,12	17.488,31
Altri debiti	40.600,60	821,29	39.779,31
<b>Totale altri debiti (14)</b>	<b>200.004,03</b>	<b>142.736,41</b>	<b>57.267,62</b>

Nella voce altri debiti è evidenziato il debito IVA rilevato sugli scontrini a credito emessi relativi ai rimborsi dal S.S.N. a seguito dell'emissione degli scontrini a saldo relativi emessi dalle singole farmacie al momento del pagamento avvenuto nel mese di gennaio 2016

### Ratei e risconti passivi

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 166 non presenti nello scorso esercizio. La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Ratei passivi</b>	<b>Aggio su prestiti emessi</b>	<b>Altri risconti passivi</b>	<b>Totale ratei e risconti passivi</b>
Variazione nell'esercizio	166	0	0	166
Valore di fine esercizio	166	0	0	166

<b>E) Ratei E Risconti</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Ratei e risconti passivi</b>	<b>165,72</b>	<b>0,00</b>	<b>165,72</b>
Ratei passivi (debito carta di credito)	165,72	0,00	165,72
<b>Totale ratei e risconti (E)</b>	<b>165,72</b>	<b>0,00</b>	<b>165,72</b>

### Informazioni sul Conto Economico

#### Valore della produzione

Il valore della produzione al 31/12/2015 è stato pari ad euro 12.431.012 con un incremento rispetto all'esercizio 2014 di euro 703.109, pari al 5,66% rispetto allo scorso esercizio.

Anche i costi diretti di produzione evidenziano un incremento di euro 548.203 che determinano un utile ante imposte di euro 317.987 con un incremento di euro 112.138. Le imposte correnti sul reddito ammontano ad euro 33.618 che sommato al rigiro delle imposte anticipate sull'utilizzo della perdita fiscale per euro 79.722 determinano il carico fiscale di competenza per l'anno 2015 pari ad euro 113.340.

La tabella del conto economico riclassificato sotto riportata evidenza quanto sopra descritto:

ANDAMENTO DELLA GESTIONE	RIFERIMENTI	esercizio 2013	esercizio 2014	esercizio 2015
+ Ricavi e proventi	Tot. A) del Conto economico	11.894.209	11.727.903	12.431.012
- Costi diretti di produzione <i>Margine Operativo Lordo (MOL o EBITDA)</i>	Tot. B) del Conto economico al netto della voce B 10	-11.685.478	-11.389.309	-11.937.512
		<i>208.731</i>	<i>338.594</i>	<i>493.500</i>
- Ammortamenti e svalutazioni <i>Risultato Operativo (o EBIT)</i>	Voce B10) del conto economico	-150.544	-133.830	-152.038
		<i>58.187</i>	<i>204.764</i>	<i>341.462</i>
+/- Gestione finanziaria	Tot. C) del Conto Economico	-30	2.744	4.893
+/- Gestione straordinaria	Tot. E) del Conto Economico	-11.074	-1.659	-28.368
<i>Utile ante imposte</i>		<i>47.083</i>	<i>205.849</i>	<i>317.987</i>
- imposte	Voce 22) del Conto Economico	-56.196	67.913	-113.340
		<i>-9.113</i>	<i>273.762</i>	<i>204.647</i>

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività

	Totale		
Ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività			
Categoria di attività		Corrispettivi	S.S.N.
Valore esercizio corrente	12.231.683	5.709.991	6.521.692

### Ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

La tabella non viene espressa in quanto priva di significatività

### Altre voci del valore della produzione

#### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 199.329 (€ 176.220 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Contributi contrattuali	114.618	138.160	23.542
Rimborsi assicurativi	7.368	1.387	-5.981
Plusvalenze ordinarie	1	11	10
Altri ricavi e proventi	54.233	59.771	5.538
<b>Totali</b>	<b>176.220</b>	<b>199.329</b>	<b>23.109</b>

### Costi della produzione

#### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.130.744 (€ 885.616 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Trasporti	5.367	10.384	5.017
Energia elettrica	55.296	56.406	1.110
Acqua	12.962	20.029	7.067
Spese di manutenzione e riparazione	69.790	67.956	-1.834
Servizi e consulenze tecniche	369.271	554.907	185.636
Compensi agli amministratori	30.722	28.221	-2.501
Compensi a sindaci e revisori	18.970	18.761	-209
Pubblicità	3.279	9.728	6.449
Spese e consulenze legali	0	25.480	25.480
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	625	0	-625
Spese telefoniche	31.142	29.241	-1.901
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	18.376	19.757	1.381
Assicurazioni	42.628	37.415	-5.213
Spese di rappresentanza	1.434	4.399	2.965
Spese di viaggio e trasferta	5.463	1.038	-4.425
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	400	2.301	1.901
Altri	219.891	244.721	24.830
<b>Totali</b>	<b>885.616</b>	<b>1.130.744</b>	<b>245.128</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 440.862 (€ 425.261 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
Affitti e locazioni	168.330	169.070	740
Concessioni comunali	256.931	271.792	14.861
<b>Totali</b>	<b>425.261</b>	<b>440.862</b>	<b>15.601</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 113.251 (€ 119.846 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Periodo Precedente	Periodo Corrente	Variazione
ICI/IMU	5.025	5.886	861
Mensa aziendale	59.025	65.218	6.193
Minusvalenze ordinarie	5.078	2.392	-2.686
Altri oneri di gestione	50.718	39.755	-10.963
<b>Totali</b>	<b>119.846</b>	<b>113.251</b>	<b>-6.595</b>

**Proventi e oneri finanziari**

In relazione alla suddivisione degli interessi e altri oneri di cui all'art. 2427, punto 12 del Codice Civile la tabella seguente ne specifica la composizione per ente creditore:

<b>d) Proventi diversi dai precedenti</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Altri</b>	<b>4.938,35</b>	<b>2.951,96</b>	<b>1.986,39</b>
Interessi attivi su depositi bancari	428,02	906,31	-478,29
Interessi attivi da altri crediti	4.510,33	2.045,65	2.464,68
<b>Totale proventi diversi dai precedenti (d)</b>	<b>4.938,35</b>	<b>2.951,96</b>	<b>1.986,39</b>

<b>17) Interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>Anno Corrente</b>	<b>Anno Precedente</b>	<b>Differenza</b>
<b>Altri</b>	<b>44,83</b>	<b>208,45</b>	<b>-163,62</b>
Interessi pass debiti vs altri finanz	44,83	208,45	-163,62
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari (17)</b>	<b>44,83</b>	<b>208,45</b>	<b>-163,62</b>

**Proventi e oneri straordinari**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 13 del Codice Civile i seguenti prospetti riportano la composizione dei proventi e degli oneri straordinari

	<b>Periodo Precedente</b>	<b>Periodo Corrente</b>	<b>Variazione</b>
Altri proventi straordinari	13.276	11.137	-2.139
<b>Totali</b>	<b>13.276</b>	<b>11.137</b>	<b>-2.139</b>

	<b>Periodo Precedente</b>	<b>Periodo Corrente</b>	<b>Variazione</b>
Altre sopravvenienze passive	14.933	39.502	24.569
Altri oneri straordinari	2	3	1
<b>Totali</b>	<b>14.935</b>	<b>39.505</b>	<b>24.570</b>

**Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate**

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	<b>Imposte correnti</b>	<b>Imposte differite</b>	<b>Imposte anticipate</b>	<b>Proventi (Oneri) trasparenza</b>
IRES	18.250	0	-79.722	0
IRAP	15.368	0	0	0
<b>Totali</b>	<b>33.618</b>	<b>0</b>	<b>-79.722</b>	<b>0</b>

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, punto 14, lett. a) e b) del Codice Civile.

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

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	0	0
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	0	0
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-133.453	0
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	79.722	0
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-53.731	0

	Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Perdite fiscali a nuovo	485.282	-289.898	195.384	27,50	79.721	0	0

Si forniscono inoltre le ulteriori seguenti informazioni:

#### Riconciliazione tra aliquota ordinaria ed aliquota effettiva

Il seguente prospetto, redatto sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, permette di riconciliare l'aliquota ordinaria Ires con l'aliquota effettiva.

Riconciliazione carico fiscale	Variazioni	Imponibile	Imposta
<b>Risultato prima delle imposte</b>		<b>317.987,00</b>	<b>87.446,43</b>
Variazioni in aumento			
Imu	5.886,00		
Sopravvenienze non deducibili	40.687,00		
Spese di rappresentanza	4.399,00		
Altre variazioni in aumento	6.226,00		
<b>Totale variazioni in aumento</b>		<b>57.198,00</b>	<b>15.729,45</b>
Variazioni in diminuzione			
Spese di rappresentanza	4.399,00		
Deduzione Irap sul Personale	1.822,00		
Imu	1.177,20		
Altri proventi straordinari non tassabili	5.415,00		
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>		<b>-12.813,20</b>	<b>-3.523,63</b>
<b>Imponibile fiscale</b>		<b>362.371,80</b>	<b>99.652,25</b>
Utilizzo 80% perdite precedenti		-289.897,44	-79.721,80
ACE		-6.109,00	-1.679,98
<b>imponibile fiscale al netto delle perdite e ACE</b>		<b>66.365,36</b>	<b>18.250,47</b>
<b>Valore della produzione (IRAP)</b>		<b>394.062,00</b>	<b>15.368,42</b>
<b>Totale imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>			<b>33.618,89</b>

**Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate**

Le tabelle sottostanti, distintamente per l'IRES e l'IRAP, riepilogano i movimenti dell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

<i>Imposte Anticipate</i>				
FONDO IMPOSTE ANTICIPATE ANNI PRECEDENTI				133.453
<i>CALCOLO IMPOSTE ANTICIPATE ESERCIZIO IN CORSO</i>				
<i>STORNO IMPOSTE ANTICIPATE ESERCIZI PRECEDENTI</i>				
	imponibile	Ires 27,5%	Irap 3,9%	
Utilizzo Perdite anni precedenti	289.897	79.722		
TOTALE		79.722	0	79.722
<b>TOTALE CREDITO PER IMPOSTE ANTICIPATE</b>				<b>53.731</b>

**Rendiconto finanziario**

È stato predisposto sulla base delle indicazioni previste dall'OIC 10.

I flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale sono rappresentati secondo il 'metodo indiretto'.

<b>Rendiconto Finanziario (Flusso Reddituale Con Metodo Indiretto)</b>	<b>Esercizio corrente</b>	<b>Esercizio precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dalla gestione reddituale (metodo indiretto)</b>		
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>204.647</b>	<b>273.762</b>
Imposte sul reddito	113.340	(67.913)
Interessi passivi/(attivi)	(4.893)	(2.744)
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>313.094</b>	<b>203.105</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	0	43.500
Ammortamenti delle immobilizzazioni	152.038	132.542
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	1.288
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	152.038	177.330
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del ccn</b>	<b>465.132</b>	<b>380.435</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	39.351	(27.715)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	269.680	(122.309)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	80.460	122.605
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(1.384)	(10.135)
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	166	0
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(494.292)	(112.112)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(106.019)	(149.666)
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del ccn</b>	<b>359.113</b>	<b>230.769</b>
<i>Altre rettifiche</i>		
(Utilizzo dei fondi)	(83.442)	(483.574)
<i>Totale altre rettifiche</i>	(83.442)	(483.574)
<b>Flusso finanziario della gestione reddituale (A)</b>	<b>275.671</b>	<b>(252.805)</b>
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		

<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Flussi da investimenti)	(91.439)	(13.875)
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Flussi da investimenti)	(52.562)	(3.764)
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Flussi da investimenti)	0	(200.000)
<i>(Acquisizione) o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide</i>	0	0
<b>Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)</b>	<b>(144.001)</b>	<b>(217.639)</b>
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Accensione finanziamenti	0	652.295
(Rimborso finanziamenti)	(300.901)	0
<i>Mezzi propri</i>		
(Rimborso di capitale a pagamento)	(138.001)	0
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(438.902)</b>	<b>652.295</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>(307.232)</b>	<b>181.851</b>
<b>Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio</b>	<b>1.202.422</b>	<b>1.020.571</b>
<b>Disponibilità liquide alla fine dell'esercizio</b>	<b>895.190</b>	<b>1.202.422</b>

### Altre Informazioni

#### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, punto 15 del Codice Civile:

ANNO 2012	ANNO 2013	ANNO 2014
<b>TOTALE 45</b>	<b>TOTALE 44</b>	<b>TOTALE 45</b>
1 Resp.Acq-Mar-Eventi	1 Resp.Acq-Mar-Eventi	1 Resp.Acq-Mar-Eventi
1 Resp.Amm.Va	1 Resp.Amm.Va	1 Resp.Amm.Va
3 Imp..Amm.Ve	3 Imp..Amm.Ve	3 Imp..Amm.Ve
8 Direttori F.Cia	7 Direttori F.Cia	8 Direttori F.Cia
14 Farm.Collab.	14 Farm.Collab.	14 Farm.Collab.
16 Commessi	16 Commessi	15 Commessi
1 Addetta Pulizie	1 Addetta Pulizie	1 Addetta Pulizie
1 ESTETISTA (Tempo Det.)	1 ESTETISTA (Tempo Det.)	2 ESTETISTE (Tempo Det.)

#### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, punto 16 del Codice Civile:

	Valore
Compensi a amministratori	28.221
Compensi a sindaci	18.761
Totale compensi a amministratori e sindaci	46.982

#### Revisione contabile

La revisione contabile è stata assegnata al collegio sindacale

### **Categorie di azioni emesse dalla società**

Non esistono diverse categorie di Azioni emesse dalla società.

### **Titoli emessi dalla società**

Non esistono titoli emessi dalla società

### **Strumenti finanziari**

Non esistono strumenti finanziari emessi dalla società

A complemento della sezione 'Altre informazioni' della nota integrativa si specifica quanto segue:

### **Operazioni con dirigenti, amministratori, sindaci e soci**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile:

- Comune di Cinisello Balsamo concluse con normali condizioni di mercato, si conferma che non vi sono informazioni da fornire

Si evidenziano comunque le operazioni intervenute con dette parti:

- Con il Comune di Cinisello sono state intrattenute attività di incasso nelle Farmacie per suo conto riferite alle rette della refezione scolastica, con il riconoscimento all'Azienda del corrispettivo per l'attività svolte, e la vendita di prodotti farmaceutici.
- Con la Nord Milano Ambiente S.p.a. si sono intrattenute rapporti relativi alla raccolta e smaltimento dei rifiuti anche speciali.
- Con l'Azienda Speciale nido si sono avuti rapporti relativi alla fatturazione dei servizi amministrativi svolti per conto della stessa
- Al Comune di Cinisello Balsamo sono stati liquidati canoni concessori per l'utilizzo delle licenze delle Farmacie Comunali.

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

Ai sensi dell'art. 2428 c. 3 n. 5 CC, si precisa che in data 3 febbraio 2016, a seguito di analisi in merito alla scadenza del contratto di locazione della farmacia comunale 8, tenuto conto della nuova richiesta di locazione, si è provveduto all'acquisto dei locali nella medesima pianta organica per il trasferimento della farmacia comunale 8.

L'amministratore Unico  
Pasquale Lacagnina



### **Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società.

**AZIENDA MULTISERVIZI FARMACIE S.P.A.**

Sede in Cinisello Balsamo - via Verga , 113

Capitale Sociale versato Euro 1.260.000,00 Iscritta alla C.C.I.A.A. di MILANO

Codice Fiscale e N. iscrizione Registro Imprese 07945280969

Partita IVA: 07945280969 - N. Rea: 1992668

**Relazione del Collegio Sindacale esercente attività di revisione legale dei conti**

Signori Soci della Azienda Multiservizi e Farmacie S.p.a.

**Premessa**

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2015, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg. c.c. sia quelle previste dall'art. 2409-bis c.c..

La presente relazione unitaria contiene nella parte prima la "Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39" e nella parte seconda la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.".

**Parte prima**

**Relazione di revisione ai sensi dell'art. 14 del decreto legislativo 27 gennaio 2010 n. 39**

a) abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della Società Azienda Multiservizi e Farmacie S.p.a., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2015, dal conto economico per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione. E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile.

b) abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'alt. 11, comma 3, del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

c) riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti e appropriati su cui basare il nostro giudizio.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società Azienda Multiservizi e Farmacie S.p.a. al 31/12/2015 e del risultato economico per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione

**Parte seconda**  
**Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice Civile**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2015 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
2. In particolare:
  - Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
  - Abbiamo partecipato alle assemblee dei soci, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari 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 manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale
3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione, ed in particolare, sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società nel corso dell'esercizio. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea dei soci o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale
4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e / o inusuali.
5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
7. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
8. Abbiamo esaminato il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2015, che è stato messo a nostra disposizione rinunciando ai termini di cui all'art. 2429 c.c., in merito al quale riferiamo quanto segue:  
Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2015 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 14 del D.Lgs. n. 39/2010 rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.
9. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.
10. Lo stato patrimoniale evidenzia un risultato d'esercizio positivo di Euro 204.647 e si riassume nei seguenti valori:

Attività	Euro	4.765.752
Passività	Euro	2.938.150
- Patrimonio netto (escluso l'utile dell'esercizio)	Euro	1.622.955
<b>- Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>204.647</b>
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione (ricavi non finanziari)	Euro	12.431.012
Costi della produzione (costi non finanziari)	Euro	12.089.550
<b>Differenza</b>	<b>Euro</b>	<b>341.462</b>
Proventi e oneri finanziari	Euro	4.893
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	
Proventi e oneri straordinari	Euro	(28.368)
<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>Euro</b>	<b>317.987</b>
Imposte sul reddito	Euro	113.340
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>204.647</b>

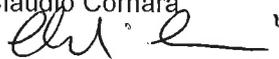
11. Ai sensi dell'art. 2426 del Codice Civile; punto 5, il Collegio Sindacale ha espresso il proprio consenso all'iscrizione nell'attivo dello stato patrimoniale di costi di impianto e ampliamento per Euro 10.642,71 e altri oneri pluriennali pari ad € 119.149,82
12. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
13. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2015, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dall'Organo Amministrativo per la destinazione del risultato.

Cinisello Balsamo, 13 aprile 2016

Il Collegio Sindacale

Dr. Claudio Cornara

(Presidente)



Dr.ssa Gabriella Brambati

(Sindaco Effettivo)



Dr. Massimo Ciocia

(Sindaco Effettivo)

