

Deliberazione n. **5** del **13/04/2018**

Protocollo n. **48** del **16/04/2018**

Trasmessa al Comune il **18/04/2018**

## VERBALE DI DELIBERAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

**Oggetto: DISCUSSIONE ED APPROVAZIONE DEL CONTO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2017.**

Il giorno 13 aprile duemiladiciotto\_ alle ore 18,30 presso la sede amministrativa dell'Azienda sita in Piazza Giovanni XXIII a Brugherio (presso la Farmacia Comunale n. 1), previa l'osservanza di tutte le formalità prescritte nello statuto dell'Azienda Speciale approvato con deliberazioni del Consiglio Comunale n. 129 del 29.09.2000 e n. 160 del 18.12.2000 ed ulteriormente modificato in data 23.11.2007 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 78 ed in data 14/11/2008 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 70, si è oggi riunito il Consiglio di Amministrazione sotto la presidenza del dott. BRAMBILLA Alberto.

All'appello risultano presenti:

<b>Nominativo</b>	<b>Qualifica</b>	<b>Presenti</b>	<b>Assenti</b>
BRAMBILLA Alberto	Presidente	Si	
RAFFA Carlo Santo	Componente C.d.A	Si	
SPREAFICO Flavio Umberto	Componente C.d.A	Si	
Totale		03	====

Assiste alla seduta, con voto consultivo, il Direttore dell'Azienda Dott.ssa SALA Ornella che funge anche da Segretario e sono inoltre presenti, il consulente fiscale dell'azienda rag. MARCHINI Riccardo ed il rag. DELLO IACONO Sergio (impiegato amministrativo dell'azienda per trattare le pratiche amministrative e trasmettere gli atti agli uffici preposti del Comune di Brugherio).

Il presidente informa il C.d.A. che il revisore unico dott. Matteo Vertemati sarà assente per motivi personali non procrastinabili.

Il Presidente ed il Direttore dell'Azienda (come previsto dall'Art. 36 dello Statuto Aziendale approvato con deliberazioni del Consiglio Comunale n. 129 in data 29.09.2000 e n. 160 in data 18.12.2000 ed ulteriormente modificato in data 23.11.2007 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 78 ed in data 14/11/2008 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 70), presentano al Consiglio di Amministrazione il Conto Consuntivo della gestione conclusasi al 31 dicembre 2017 che evidenzia un risultato (prima delle imposte sul reddito di esercizio) pari ad € 78.003,00.=

## IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

- **VISTO** il Conto Consuntivo dell'esercizio 2017, che si allega alla presente deliberazione per farne parte integrante e sostanziale, che è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427, 2427-bis del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio;
- **VISTI** gli art. 15 e 36 dello Statuto di questa Azienda Speciale (approvato con deliberazioni del Consiglio Comunale n. 129 in data 29.09.2000 e n. 160 in data 18.12.2000 ed ulteriormente modificato in data 23.11.2007 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 78 ed in data 14.11.2008 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 70) ed il D.Lgs. 18 agosto 2000, n. 267;
- **SENTITE** le relazioni illustrative al Conto Consuntivo per l'anno 2017 (redatte ai sensi dell'art. 36 dello Statuto Aziendale in vigore approvato con deliberazioni del Consiglio Comunale n. 129 in data 29.09.2000 e n. 160 in data 18.12.2000 ed ulteriormente modificato in data 23.11.2007 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 78 ed in data 14.11.2008 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 70 ed ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile) rese dal Direttore e dal Presidente dell'Azienda che si allegano alla presente deliberazione per farne parte integrante e sostanziale;
- **PRESO ATTO** che il revisore unico dell'Azienda dott. VERTEMATI Matteo provvederà, nei tempi previsti, a redigere la relazione di propria competenza secondo quanto previsto dall'Art. 27 dello Statuto Aziendale in vigore (approvato con deliberazioni del Consiglio Comunale n. 129 in data 29.09.2000 e n. 160 in data 18.12.2000 ed ulteriormente modificato in data 23.11.2007 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 78 ed in data 14.11.2008 con deliberazione del Consiglio Comunale n. 70) e nel rispetto dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010 e dell'art. 2429 del Codice Civile;
- **CON** votazione dei presenti espressa secondo le formalità di legge;

## DELIBERA

1. **DI APPROVARE**, il Conto Consuntivo per l'anno 2017 nelle seguenti risultanze finali:

<b>UTILE LORDO prima delle imposte anno 2017</b>	€	<b>78.003,00</b>
Imposte sul Reddito di Esercizio	€	23.042,00
<b>UTILE NETTO di Esercizio anno 2017</b>	€	<b>54.961,00</b>



# Conto Consuntivo

Anno 2017

## Indice

Bilancio di esercizio al 31/12/2017	Da Pagina 1 a Pagina 29
Relazione del Direttore dell'Azienda al Conto Consuntivo al 31/12/2017	Da pagina 30 a Pagina 33
Relazione sulla Gestione del Bilancio al 31/12/2017	Da Pagina 34 a Pagina 39
Analisi comparativa con esercizi precedenti al Conto Consuntivo 2017	Da Pagina 40 a Pagina 40

# AZIENDA SPECIALE FARMACIE COMUNALI BRUGHERIO

## a socio unico

### Bilancio di esercizio al 31-12-2017

<b>Dati anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	PIAZZA CESARE BATTISTI 1 20861 BRUGHERIO MB
<b>Codice Fiscale</b>	03360950962
<b>Numero Rea</b>	Monza e Brianza 1265247
<b>P.I.</b>	03360950962
<b>Capitale Sociale Euro</b>	108.446 i.v.
<b>Forma giuridica</b>	S.p.A., aziende speciali e consorzi (Artt.31,113-116 DLgs.18/08/00 n.267 TUEL)
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	477310 Farmacie
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con socio unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	no
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no

# Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	7.308	8.069
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>7.308</b>	<b>8.069</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	0	0
2) impianti e macchinario	0	0
3) attrezzature industriali e commerciali	2.205	2.625
4) altri beni	7.332	10.401
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>9.537</b>	<b>13.026</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
<b>2) crediti</b>		
<b>d-bis) verso altri</b>		
esigibili oltre l'esercizio successivo	77	77
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>77</b>	<b>77</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>77</b>	<b>77</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>77</b>	<b>77</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>16.922</b>	<b>21.172</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
2) prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
4) prodotti finiti e merci	230.552	220.804
5) acconti	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	<b>230.552</b>	<b>220.804</b>
<b>II - Crediti</b>		
<b>1) verso clienti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	128.044	123.300
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>128.044</b>	<b>123.300</b>
<b>2) verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
<b>Totale crediti verso imprese controllate</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>3) verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	45.283	36.624
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	45.283	36.624
5-ter) imposte anticipate	0	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	48	2.926
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso altri	48	2.926
Totale crediti	173.375	162.850
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	658.700	632.217
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	11.023	13.094
Totale disponibilità liquide	669.723	645.311
Totale attivo circolante (C)	1.073.650	1.028.965
D) Ratei e risconti	1.368	1.356
Totale attivo	1.091.940	1.051.493
<b>Passivo</b>		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	108.456	108.456
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	0	0
V - Riserve statutarie	65.975	57.833
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	0	0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0
Varie altre riserve	151.578	136.322
Totale altre riserve	151.578	136.322
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0

IX - Utile (perdita) dell'esercizio	54.961	81.429
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	380.970	384.040
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	331.204	307.727
D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni	0	0
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso banche	0	0
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	0	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	307.033	272.078
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	307.033	272.078
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		

esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	23.294	43.339
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	23.294	43.339
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	1.076	3.399
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.076	3.399
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale altri debiti	0	0
Totale debiti	331.403	318.816
E) Ratei e risconti	48.363	40.910
Totale passivo	1.091.940	1.051.493

## Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
<b>Conto economico</b>		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.058.307	2.014.801
5) altri ricavi e proventi		
altri	886	18.096
Totale altri ricavi e proventi	886	18.096
Totale valore della produzione	2.059.193	2.032.897
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.426.232	1.374.612
7) per servizi	112.474	108.288
8) per godimento di beni di terzi	35.481	35.491
9) per il personale		
a) salari e stipendi	280.805	278.647
b) oneri sociali	80.729	74.234
c) trattamento di fine rapporto	24.575	23.287
Totale costi per il personale	386.109	376.168
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	2.618	2.356
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	3.489	3.465
Totale ammortamenti e svalutazioni	6.107	5.821
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(9.748)	9.589
14) oneri diversi di gestione	24.603	10.388
Totale costi della produzione	1.981.258	1.920.357
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	77.935	112.540
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	68	62
Totale proventi diversi dai precedenti	68	62
Totale altri proventi finanziari	68	62
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	68	62
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	78.003	112.602
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	23.042	31.173
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	23.042	31.173
21) Utile (perdita) dell'esercizio	54.961	81.429

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31-12-2017 31-12-2016

Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	54.961	81.429
Imposte sul reddito	23.042	31.173
Interessi passivi/(attivi)	(68)	(62)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	77.935	112.540
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	6.107	5.821
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	24.575	23.287
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	30.682	29.108
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	108.617	141.648
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(9.748)	9.589
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(4.744)	76.713
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	34.955	(14.060)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(12)	173
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	7.453	(9.826)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(17.529)	(68.258)
Totale variazioni del capitale circolante netto	10.375	(5.669)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	118.992	135.979
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	68	62
(Imposte sul reddito pagate)	(33.662)	(46.644)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	(1.098)	(871)
Totale altre rettifiche	(34.692)	(47.453)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	84.300	88.526
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	0	(8.356)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(1.857)	(1.630)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	(77)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(1.857)	(10.063)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(58.031)	(41.217)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(58.031)	(41.217)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	24.412	37.246
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	632.217	603.264
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	13.094	4.801
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	645.311	608.065
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	658.700	632.217
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	11.023	13.094
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	669.723	645.311
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2017

## Nota integrativa, parte iniziale

### Struttura e contenuto del Bilancio di esercizio

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota integrativa, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è stato redatto in ossequio alle disposizioni previste agli artt. 2423 e 2423-bis del Codice Civile, nonché ai principi contabili ed alle raccomandazioni contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (O.I.C.).

Il bilancio è stato predisposto nel presupposto della continuità aziendale.

La sua struttura è conforme a quella delineata dal Codice Civile agli artt. 2424 e 2425, in base alle premesse poste dall'art. 2423-ter, mentre la Nota integrativa, che costituisce parte integrante del Bilancio di esercizio, è conforme al contenuto previsto dagli artt. 2427, 2427-bis e a tutte le altre disposizioni che fanno riferimento ad essa.

L'intero documento, nelle parti di cui si compone, è stato redatto in modo da dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico dell'esercizio, fornendo, ove necessario, informazioni aggiuntive complementari a tale scopo.

Ai sensi dell'art. 2423-ter per ogni voce viene indicato l'importo dell'esercizio precedente.

La struttura e la composizione del Bilancio di esercizio sono stati modificati dal D. Lgs. 139/2015 (attuazione della direttiva 34/2013), che ha altresì aggiornato alcuni criteri di valutazione. L'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ha di conseguenza revisionato i principi contabili in vigore, emanando nel corso del 2016 le versioni aggiornate degli stessi.

Di seguito si riportano le principali novità emanate:

- obbligo del rendiconto finanziario per alcune categorie di imprese;
- introduzione del criterio della prevalenza della sostanza;
- introduzione del criterio di rilevanza (e dunque di materialità);
- modifiche alla valutazione ed esposizione in nuove voci degli strumenti finanziari derivati;
- introduzione del criterio del costo ammortizzato per i titoli immobilizzati, crediti e debiti scadenti oltre l'esercizio;
- modifica del criterio di ammortamento dell'avviamento secondo la vita utile;
- abolizione dei conti d'ordine in calce allo Stato Patrimoniale con conseguente introduzione di analogia informativa nella Nota integrativa;

- abolizione dei costi e ricavi straordinari nel Conto Economico;
- evidenza dei rapporti con le società sottoposte al controllo delle controllanti (partecipazioni, crediti, debiti, costi e ricavi);
- eliminazione dei costi di ricerca e di pubblicità tra le immobilizzazioni immateriali;
- spostamento della voce Azioni proprie dall'attivo al Patrimonio netto con segno negativo.

AI sensi dell'OIC 29, i cambiamenti dei principi contabili comportano l'applicazione retroattiva all'inizio dell'esercizio precedente, pertanto i dati del Bilancio dell'esercizio precedente sono stati adattati per tener conto sia della nuova struttura del Bilancio sia dei nuovi principi contabili.

Per quanto riguarda le informazioni relative all'andamento economico e finanziario della Società e ai rapporti ed alle operazioni intervenute con parti correlate si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

### **Principi contabili**

Conformemente al disposto dell'art. 2423-bis del Codice Civile, nella redazione del Bilancio sono stati osservati i seguenti principi:

- la valutazione delle singole voci è stata fatta ispirandosi a principi di prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto;
- sono stati indicati esclusivamente gli utili effettivamente realizzati nell'esercizio;
- sono stati indicati i proventi e gli oneri di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla loro manifestazione numeraria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la sua chiusura;
- gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci di Bilancio sono stati valutati distintamente.

I criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile sono stati mantenuti inalterati rispetto a quelli adottati nell'esercizio precedente, salvo quanto illustrato in precedenza.

Il Bilancio di esercizio, come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro.

### **Criteri di valutazione adottati**

Nella redazione del presente Bilancio sono stati applicati i criteri di valutazione previsti dall'art. 2426 del Codice Civile.

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte al costo di acquisizione o di produzione interna, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione.

I relativi importi sono stati esposti al netto delle quote di ammortamento, calcolate sistematicamente con riferimento alle aliquote di seguito indicate, tenendo conto della loro residua possibilità di utilizzazione.



## **Rimanenze, titoli ed attività finanziarie non immobilizzate**

Le rimanenze, i titoli e le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state iscritte al minore tra il costo d'acquisto, comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione e il presumibile valore di realizzo, desumibile dall'andamento del mercato.

Le materie prime, sussidiarie ed i prodotti finiti sono stati iscritti applicando il seguente metodo:

- il costo specifico.

## **Crediti**

I crediti sono stati iscritti secondo il presumibile valore di realizzo.

## **Disponibilità liquide**

Nella voce trovano allocazione le disponibilità liquide di cassa, e le giacenze monetarie risultanti dai conti intrattenuti dalla società con enti creditizi, tutti espressi al loro valore nominale, appositamente convertiti in valuta nazionale quando trattasi di conti in valuta estera.

## **Ratei e risconti**

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza temporale.

## **TFR**

Il fondo trattamento di fine rapporto corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti di ciascun dipendente, determinato in conformità alla legislazione vigente ed in particolare a quanto disposto dall'art. 2120 c.c. e dai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

## **Debiti**

I debiti sono espressi al loro valore nominale, al netto di premi, sconti, abbuoni, e includono, ove applicabili, gli interessi maturati ed esigibili alla data di chiusura dell'esercizio.

## **Contabilizzazione dei ricavi e dei costi**

I ricavi e i proventi sono iscritti al netto di resi, sconti ed abbuoni, nonché delle imposte direttamente connesse con la vendita dei prodotti e la prestazione dei servizi.

In particolare:

- i ricavi per prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base dell'avvenuta prestazione e in accordo con i relativi contratti. I ricavi relativi ai lavori in corso su ordinazione sono riconosciuti in proporzione all'avanzamento dei lavori;
- i ricavi per vendita di beni sono rilevati al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente coincide con la consegna o la spedizione del bene;
- i costi sono contabilizzati con il principio della competenza;
- gli accantonamenti a fondi rischi e oneri sono iscritti per natura, ove possibile, nella classe pertinente del conto economico;
- i proventi e gli oneri di natura finanziaria vengono rilevati in base al principio della competenza temporale.

## Dividendi

I dividendi sono contabilizzati secondo il principio di competenza economica, al sorgere del relativo diritto alla riscossione, ai sensi dell'OIC 21.

## Imposte sul Reddito

Le imposte sul reddito dell'esercizio sono stanziare in applicazione del principio di competenza, e sono determinate in applicazione delle norme di legge vigenti e sulla base della stima del reddito imponibile; nello Stato Patrimoniale il debito è rilevato alla voce "Debiti tributari" e il credito alla voce "Crediti tributari".

## Riclassificazioni del bilancio

Al fine di evidenziare in modo organico e strutturato le variazioni più significative delle voci di Bilancio si riportano i prospetti relativi alla situazione finanziaria ed economica della società.

## Posizione finanziaria

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
a) Attività a breve			
Depositi bancari	632.217	26.483	658.700
Danaro ed altri valori in cassa	13.094	-2.071	11.023
Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE	645.311	24.412	669.723
b) Passività a breve			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE			

POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO	645.311	24.412	669.723
c) Attività di medio/lungo termine			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	77		77
Altri crediti non commerciali			
TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE	77		77
d) Passività di medio/lungo termine			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE			
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE	77		77
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	645.388	24.412	669.800

### Conto economico riepilogativo

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	2.014.801		2.058.307	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.384.201	68,70	1.416.484	68,82
Costi per servizi e godimento beni di terzi	143.779	7,14	147.955	7,19
VALORE AGGIUNTO	486.821	24,16	493.868	23,99
Ricavi della gestione accessoria	18.096	0,90	886	0,04
Costo del lavoro	376.168	18,67	386.109	18,76
Altri costi operativi	10.388	0,52	24.603	1,20
MARGINE OPERATIVO LORDO	118.361	5,87	84.042	4,08
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	5.821	0,29	6.107	0,30
RISULTATO OPERATIVO	112.540	5,59	77.935	3,79
Proventi e oneri finanziari e rettif. di valore di attività finanziarie	62	0,00	68	0,00
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	112.602	5,59	78.003	3,79
Imposte sul reddito	31.173	1,55	23.042	1,12
Utile (perdita) dell'esercizio	81.429	4,04	54.961	2,67

## Nota integrativa, attivo

### Immobilizzazioni

#### Immobilizzazioni immateriali

La composizione delle immobilizzazioni immateriali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Costi di impianto e di ampliamento				
Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità				
Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzo di opere dell'ingegno				
Concessioni, licenze, marchi e diritti simili				
Avviamento				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Altre immobilizzazioni immateriali	8.069	-761		7.308
Arrotondamento				
<b>Totali</b>	<b>8.069</b>	<b>-761</b>		<b>7.308</b>

Le immobilizzazioni immateriali al 31/12/2017 ammontano a Euro 7.308 (Euro 8.069 alla fine del precedente esercizio) al netto delle quote di ammortamento.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Il seguente prospetto evidenzia i movimenti delle immobilizzazioni immateriali (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
<b>Costo</b>	0	0	0	0	0	0	10.181	10.181
<b>Rivalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	0	0	0	0	0	0	2.112	2.112
<b>Svalutazioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Valore di bilancio</b>	0	0	0	0	0	0	8.069	8.069
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Decrementi per alienazioni e</b>								

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	0	0	0	0	2.618	2.618
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di fine esercizio								
Costo	0	0	0	0	0	0	10.181	10.181
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	0	0	0	0	2.874	2.874
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	0	0	0	0	7.308	7.308

### Altre immobilizzazioni immateriali

Il saldo netto ammonta a Euro 7.308 (Euro 8.069 alla fine dell'esercizio precedente), ed è rappresentato principalmente da "migliorie su beni di terzi".

### Immobilizzazioni materiali

La composizione delle immobilizzazioni materiali e le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio sono evidenziate nel seguente prospetto.

Voce di bilancio	Saldo iniziale	Incrementi	Decrementi	Saldo finale
Terreni e fabbricati				
Impianti e macchinario				
Attrezzature industriali e commerciali	2.625	-420		2.205
Altri beni	10.401	-3.069		7.332
- Mobili e arredi				
- Macchine di ufficio elettroniche				
- Autovetture e motocicli				
- Automezzi				
- Beni diversi dai precedenti				
Immobilizzazioni in corso e acconti				
Totali	13.026	-3.489		9.537

Le immobilizzazioni materiali, al netto del fondo ammortamento, risultano pari ad Euro 9.537 (Euro 13.026 alla fine dell'esercizio precedente).

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Il prospetto che segue mette in evidenza le componenti che hanno concorso alla determinazione del valore netto contabile di Bilancio (art. 2427, punto 2 del Codice Civile).

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
Costo	0	0	10.077	125.117	0	135.194
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	0	0	0	0
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	2.625	10.401	0	13.026
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	0	0	0
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	0	0	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Ammortamento dell'esercizio	0	0	420	3.069	0	3.489
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	0	0	0	0	0	0
Altre variazioni	0	0	0	0	0	0
Totale variazioni	0	0	(420)	(3.069)	0	(3.489)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
Costo	0	0	10.077	125.117	0	135.194
Rivalutazioni	0	0	0	0	0	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	0	0	7.873	117.784	0	125.657
Svalutazioni	0	0	0	0	0	0
Valore di bilancio	0	0	2.205	7.332	0	9.537

## Attivo circolante

### Rimanenze

Ai sensi dell'art. 2427, punto 4 del Codice Civile si riporta di seguito il dettaglio relativo alla composizione della voce in esame.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0	0
Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	0	0	0
Lavori in corso su ordinazione	0	0	0

<b>Prodotti finiti e merci</b>	220.804	9.748	230.552
<b>Acconti</b>	0	0	0
<b>Totale rimanenze</b>	220.804	9.748	230.552

Si evidenzia che i criteri adottati nella valutazione delle singole voci hanno portato all'iscrizione di valori non sensibilmente differenti rispetto ai costi correnti dei beni rilevabili alla data di chiusura dell'esercizio (art. 2426, punto 10 del Codice Civile).

## Crediti iscritti nell'attivo circolante

### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Di seguito viene evidenziata la composizione, la variazione e la scadenza dei crediti presenti nell'attivo circolante (art. 2427, punti 4 e 6 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	123.300	4.744	128.044	128.044	0	0
<b>Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	0	0	0	0	0	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	36.624	8.659	45.283	45.283	0	0
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	0	0	0			
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	2.926	(2.878)	48	48	0	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	162.850	10.525	173.375	173.375	0	0

### Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti dell'attivo circolante sono così ripartiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto debitore (art. 2427, punto 6 del Codice Civile):

Area geografica	Italia	Totale
<b>Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante</b>	128.044	128.044
<b>Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0
<b>Crediti verso collegate iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0
<b>Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0
<b>Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante</b>	-	0
<b>Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante</b>	45.283	45.283
<b>Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante</b>	-	0
<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	48	48

Area geografica	Italia	Totale
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	173.375	173.375

## Crediti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Ritenute subite	17	34	17
Crediti IRES			
Crediti IRAP			
Acconti IRES	30.221	31.550	1.329
Acconti IRAP	2.321	5.297	2.976
Crediti IVA	2.483	8.401	5.918
Altri crediti tributari			
Arrotondamento		1	1
<b>Totali</b>	<b>35.042</b>	<b>45.283</b>	<b>10.241</b>

## Disponibilità liquide

Il saldo come sotto dettagliato rappresenta l'ammontare e le variazioni delle disponibilità monetarie esistenti alla chiusura dell'esercizio (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Depositi bancari e postali</b>	632.217	26.483	658.700
<b>Assegni</b>	0	0	0
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	13.094	(2.071)	11.023
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>645.311</b>	<b>24.412</b>	<b>669.723</b>

## Ratei e risconti attivi

La composizione e le variazioni della voce in esame sono così dettagliate (art. 2427, punto 7 del Codice Civile):

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei attivi</b>	46	4	50
<b>Risconti attivi</b>	1.310	8	1.318
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>1.356</b>	<b>12</b>	<b>1.368</b>

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### Patrimonio netto

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il Patrimonio Netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a Euro 380.970 e ha registrato le seguenti movimentazioni (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	108.456	0	0	0	0	0		108.456
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	0	0	0	0	0	0		0
Riserve statutarie	57.833	0	0	8.142	0	0		65.975
Altre riserve								
Riserva straordinaria	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	136.322	0	0	15.256	0	0		151.578
Totale altre riserve	136.322	0	0	15.256	0	0		151.578
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0	0	0	0	0		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	81.429	0	0	81.429	0	0	54.961	54.961
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>384.040</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>104.827</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>54.961</b>	<b>380.970</b>

### Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2017 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La formazione e le utilizzazioni sono dettagliate nello schema che segue (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	307.727
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	24.575
Utilizzo nell'esercizio	0
Altre variazioni	(1.098)
<b>Totale variazioni</b>	23.477
Valore di fine esercizio	331.204

## Debiti

### Variazioni e scadenza dei debiti

La composizione dei debiti, le variazioni delle singole voci, e la suddivisione per scadenza sono rappresentate nel seguente prospetto (art. 2427, punto 4 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	0	0	0	0	0	0
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	272.078	34.955	307.033	307.033	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	43.339	(20.045)	23.294	23.294	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	3.399	(2.323)	1.076	1.076	0	0
Altri debiti	0	0	0	0	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>318.816</b>	<b>12.587</b>	<b>331.403</b>	<b>331.403</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### Debiti tributari

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito IRES	27.433	19.101	-8.332
Debito IRAP	3.740	3.941	201

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Imposte e tributi comunali	175		-175
Erario c.to IVA			
Erario c.to ritenute dipendenti			
Erario c.to ritenute professionisti/collaboratori			
Erario c.to ritenute agenti			
Erario c.to ritenute altro	871	252	-619
Addizionale comunale			
Addizionale regionale			
Imposte sostitutive			
Condoni e sanatorie			
Debiti per altre imposte			
Arrotondamento			
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>32.219</b>	<b>23.294</b>	<b>-8.925</b>

### Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione
Debito verso Inps			
Debiti verso Inail	2.314		-2.314
Debiti verso Enasarco			
Altri debiti verso Istituti di previdenza e sicurezza sociale	1.085	1.076	-9
Arrotondamento			
<b>Totale debiti previd. e assicurativi</b>	<b>3.399</b>	<b>1.076</b>	<b>-2.323</b>

### Suddivisione dei debiti per area geografica

Si fornisce, inoltre, un prospetto informativo sulla ripartizione dei debiti in base alle aree geografiche di operatività del soggetto creditore.

Area geografica	Italia	Totale
<b>Obbligazioni</b>	-	0
<b>Obbligazioni convertibili</b>	-	0
<b>Debiti verso soci per finanziamenti</b>	-	0
<b>Debiti verso banche</b>	-	0
<b>Debiti verso altri finanziatori</b>	-	0
<b>Acconti</b>	-	0
<b>Debiti verso fornitori</b>	307.033	307.033
<b>Debiti rappresentati da titoli di credito</b>	-	0
<b>Debiti verso imprese controllate</b>	-	0
<b>Debiti verso imprese collegate</b>	-	0
<b>Debiti verso imprese controllanti</b>	-	0

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0
Debiti tributari	23.294	23.294
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	1.076	1.076
Altri debiti	-	0
<b>Debiti</b>	<b>331.403</b>	<b>331.403</b>

## Ratei e risconti passivi

Si fornisce l'indicazione della composizione e dei movimenti della voce in esame (art. 2427, punto 7 del Codice Civile).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	40.910	7.453	48.363
<b>Risconti passivi</b>	0	0	0
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>40.910</b>	<b>7.453</b>	<b>48.363</b>

## Nota integrativa, conto economico

### Valore della produzione

Si fornisce l'indicazione della composizione del valore della produzione, nonché le variazioni intervenute nelle singole voci, rispetto all'esercizio precedente:

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Ricavi vendite e prestazioni	2.014.801	2.058.307	43.506	2,16
Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti				
Variazioni lavori in corso su ordinazione				
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni				
Altri ricavi e proventi	18.096	886	-17.210	-95,10
<b>Totali</b>	<b>2.032.897</b>	<b>2.059.193</b>	<b>26.296</b>	

### Costi della produzione

Nel prospetto che segue viene evidenziata la composizione e la movimentazione della voce "Costi della produzione".

Descrizione	Esercizio precedente	Esercizio corrente	Variazione	Var. %
Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.374.612	1.426.232	51.620	3,76
Per servizi	108.288	112.474	4.186	3,87
Per godimento di beni di terzi	35.491	35.481	-10	-0,03
Per il personale:				
a) salari e stipendi	278.647	280.805	2.158	0,77
b) oneri sociali	74.234	80.729	6.495	8,75
c) trattamento di fine rapporto	23.287	24.575	1.288	5,53
d) trattamento di quiescenza e simili				
e) altri costi				
Ammortamenti e svalutazioni:				
a) immobilizzazioni immateriali	2.356	2.618	262	11,12
b) immobilizzazioni materiali	3.465	3.489	24	0,69
c) altre svalut.ni delle immobilizzazioni				
d) svalut.ni crediti att. circolante				
Variazioni delle rimanenze di materie, sussidiarie, di cons. e merci	9.589	-9.748	-19.337	-201,66
Accantonamento per rischi				
Altri accantonamenti				
Oneri diversi di gestione	10.388	24.603	14.215	136,84
Arrotondamento				
<b>Totali</b>	<b>1.920.357</b>	<b>1.981.258</b>	<b>60.901</b>	

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

### Imposte sul reddito d'esercizio

La composizione della voce del Bilancio "Imposte sul reddito dell'esercizio" è esposta nella seguente tabella:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Var.%	Esercizio corrente
Imposte correnti	31.173	-8.131	-26,08	23.042
Imposte relative a esercizi precedenti				
Imposte differite				
Imposte anticipate				
Proventi / oneri da adesione al regime di trasparenza				
Proventi / oneri da adesione al consolidato fiscale				
<b>Totali</b>	<b>31.173</b>	<b>-8.131</b>		<b>23.042</b>

## **Nota integrativa, rendiconto finanziario**

Come evidenziato dallo schema del rendiconto finanziario, predisposto con il metodo indiretto nell'esercizio si è registrato un incremento della liquidità.

## Nota integrativa, altre informazioni

### Dati sull'occupazione

Conformemente alle disposizioni di cui al punto 15) dell'art. 2427 del Codice Civile, si forniscono di seguito i dati relativi alla composizione del personale dipendente alla data del 31/12/2017.

	Numero medio
Dirigenti	0
Quadri	4
Impiegati	3
Operai	0
Altri dipendenti	0
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>7</b>

### Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto

Non sono stati deliberati compensi agli Amministratori.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	0	0
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

### Compensi al revisore legale o società di revisione

Ai sensi dell'art. 2427 punto 16-bis si fornisce di seguito il dettaglio dei corrispettivi spettanti al revisore legale (revisore unico) dott. VERTEMATI MATTEO in euro 3.640,00.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	3.640
Altri servizi di verifica svolti	0
Servizi di consulenza fiscale	0
Altri servizi diversi dalla revisione contabile	0
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>3.640</b>

### Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

#### Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22-septies si propone all'assemblea convocata per l'approvazione del bilancio la seguente destinazione dell'utile di esercizio:

Descrizione	Valore
Utile dell'esercizio:	
- a fondo di riserva	5.496
- a dividendo	36.174
- a fondo finanziamento sviluppo impianti	7.795
- a fondo rinnovo impianti	5.496
Totale	54.961

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

BRUGHERIO, 12/04/2017

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente

BRAMBILLA ALBERTO

La firma è omessa ai sensi dell'art. 3, comma 2 del D.lgs. n. 39/1993

Il sottoscritto BRAMBILLA ALBERTO, in qualità di Amministratore, consapevole delle responsabilità penali previste in caso di falsa dichiarazione, attesta, ai sensi dell'art.47 D.P.R. 445/2000, la corrispondenza del documento informatico in formato XBRL contenente lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la presente Nota integrativa a quelli conservati agli atti della società.

**RELAZIONE DEL DIRETTORE DELL'AZIENDA**

**AL CONTO CONSUNTIVO DELL'ESERCIZIO 2017**

L'anno 2017 ha visto la manifestazione di interesse delle Regioni nei confronti delle farmacie pubbliche e private, poiché sta maturando la consapevolezza che le farmacie possano giocare un ruolo positivo nel mantenimento della sanità pubblica italiana, sempre più bisognosa di risorse.

Infatti nel 2017 si è riaperto il tavolo per il rinnovo della Convenzione Farmaceutica tra Ssn e farmacie ormai ferma da circa 20 anni.

La Regione Lombardia, proseguendo il processo di digitalizzazione iniziato nel 2016 con l'introduzione della ricetta elettronica, ha rinnovato la Convenzione Siss per la sperimentazione della DCR – FUR elettronica e per la successiva dematerializzazione delle ricette cartacee, ed ha posto le basi per il modello regionale di "presa in carico del paziente cronico", come previsto dal Piano della Cronicità, coinvolgendo una serie di attori, tra i quali anche le farmacie. In questo panorama ricco di fermenti, se paragonato a quello degli anni precedenti, **la nostra azienda ha chiuso positivamente l'esercizio al 31/12/2017, con un aumento del fatturato, dei buoni indici di profittualità, producendo utili ma soprattutto mantenendo la solidità della sua struttura patrimoniale e finanziaria. L'Azienda Speciale Farmacie Comunali di Brughèrio è ad oggi una azienda liquida, sana, in grado di adempiere alle proprie obbligazioni alla scadenza.**

La tabella I confronta i fatturati dei consuntivi degli anni 2015-2016-2017 e del preventivo 2017

**TABELLA I**

Consuntivo 2015	%	Consuntivo 2016	%	Consuntivo 2017	%	Preventivo 2017
€ 2.088.786,00	- 3,67%	€ 2.014.801,00	+ 2,15 %	€ 2.058.307,00	- 0,27%	€ 2.064.000,00

Da una prima lettura della Tabella I, si evidenzia come il **fatturato aziendale globale 2017 è aumentato di circa il 2,15%** rispetto a quello dell'anno 2016 e come esso sia vicino al fatturato riportato nel bilancio di previsione 2017. Per l'interpretazione della Tabella I bisogna comunque tenere presente che circa il 50,5% del fatturato aziendale è dovuto al fatturato Ssn, ossia ai rimborsi mutualistici da parte dell'ATS (ex ASL), ed il restante 49,5% alle vendite dirette ai clienti ed ad altri ricavi ed introiti.

Mentre nell'anno 2016 il **fatturato ssn aziendale** era diminuito di circa il – 4,6%, nell'anno 2017 **è aumentato di circa il + 1,8%**, pur essendo ancora distante da quello registrato nel 2015. Ciò trova riscontro nei dati forniti dall'AIFA (Agenzia Italiana del Farmaco), relativi al monitoraggio della spesa farmaceutica convenzionata netta Ssn dei primi undici mesi dell'anno: mentre a livello nazionale la spesa è diminuita di circa il – 1,2% con una diminuzione di circa il – 0,6% del numero di ricette spedite, in Regione Lombardia la spesa è aumentata di circa il +2,3%, con una diminuzione di circa il – 0,9% del numero di ricette spedite rispetto allo stesso periodo dell'anno 2016.

Anche nell'anno 2017 il contributo dato dalle farmacie al contenimento della spesa farmaceutica è stato notevole ed è avvenuto non solo con la diffusione dei farmaci generici, ma anche con gli sconti praticati al Ssn crescenti per fasce di prezzo (dal 3,5% al 19%), con la trattenuta aggiuntiva del 2,25% in vigore dal Luglio 2012 e con il versamento della

quota dello 0,64% del cosiddetto pay back (volto a compensare la mancata riduzione del 5% del prezzo di alcuni farmaci da parte delle aziende farmaceutiche chiamate a versare un contributo alternativo alle Regioni).

Alla luce di quanto relazionato e per concludere l'analisi dei fattori che hanno condizionato il fatturato aziendale 2017, bisogna necessariamente citare **la variazione in diminuzione dei ricavi** registrata nell'anno 2017, **per la politica degli sconti** perseguita dal nostro Consiglio di Amministrazione e presente nel bilancio di previsione 2017: il totale degli sconti monitorati ammonta a circa € 32.000, con incremento degli stessi di circa l'11% rispetto all'anno 2016. La scontistica praticata nell'anno ha portato ad una riduzione del fatturato 2017 di circa l'1,5%.

Tale politica degli sconti, portata avanti dalla Azienda da più di un decennio (iniziata nel 2005 e continuata nel 2006 in attuazione della Legge 248 dell'agosto 2006 sulle liberalizzazioni), ha permesso ad oggi di effettuare sconti ai cittadini per circa 242.000 euro, facendo fronte alla concorrenza, ma soprattutto assolvendo la funzione di azienda pubblica al servizio delle fasce più deboli.

**TABELLA II**

Sede	%	Consuntivo 2015	%	Consuntivo 2016	%	Consuntivo 2017
Farmacia Com. 1	+3,58%	€ 1.397.172,00	- 6,30%	€ 1.314.305,00	+1,41%	€ 1.333.064,00
Farmacia Com. 2	+6,40%	€ 691.614,00	+1,20%	€ 700.496,00	+3,41%	€ 725.243,00
Totale Ricavi	+4,64%	€ 2.088.786,00	-3,67%	€ 2.014.801,00	+2,15%	€ 2.058.307,00

Nella tabella II è riportato il fatturato delle due farmacie dell'Azienda nel triennio 2015 – 2017.

**La Farmacia Comunale n. 1** di Piazza Giovanni XXIII, da sempre cardine dell'economia aziendale, posta al centro della piazza omonima, di fronte all'ufficio postale della città, ha dimostrato di risentire di ogni singolo provvedimento di contenimento della spesa farmaceutica e delle contingenze economico-politiche nazionali locali e territoriali, che si sono succedute negli anni. Infatti nel quinquennio 2010-2014 la farmacia comunale n. 1, riflettendo la situazione nazionale, ha visto una repentina discesa dei fatturati mutualistici con una tregua nell'anno 2015, in cui il fatturato globale della farmacia è aumentato del + 3,58%.

Dal gennaio 2016, per chiusura del vicino ambulatorio per pensionamento del medico di base che vi esercitava, mancata sostituzione dello stesso da parte dell'ATS con smistamento dei suoi pazienti tra gli altri medici, e conseguente spostamento delle prescrizioni mediche in altre zone della città, il fatturato Ssn della farmacia è diminuito di circa il - 7,4%, con riflessi negativi anche sul fatturato commerciale e globale (circa -6,3%).

**Nell'anno 2017, grazie anche all'impegno profuso dal personale, si è cercato di alzare il livello qualitativo delle strategie di comunicazione con la clientela ed anche dei servizi erogati, ed i risultati non si sono fatti attendere: si è ottenuto un aumento del + 1,4% del fatturato globale con stabilizzazione del fatturato Ssn (+0,36% circa) ed aumento di quello dovuto alle vendite dirette alla clientela ed altri introiti (circa + 2,4%).**

Per innescare un vero e proprio trend di crescita della Farmacia Comunale n. 1 occorrerebbero però due contingenze: la presenza di almeno un medico di base nella sede farmaceutica di pertinenza e l'ampliamento e l'ammodernamento dei locali con la creazione di maggiori spazi per l'esposizione della merce, per la vendita e per i servizi.

Si parla da anni della possibilità di ristrutturare l'edificio ed i locali della Farmacia Comunale 1, ma ciò non è di semplice realizzazione, poiché le farmacie non sono proprietarie dei locali in cui alloggiavano, ma il proprietario è il Comune a cui l'Azienda versa il canone di affitto.

**La Farmacia Comunale n. 2** di Piazza Togliatti, ubicata nel quartiere ovest della città, dopo la diminuzione degli introiti accusata nel quinquennio 2011–2014 per chiusura del vicino ambulatorio pediatrico, **ha confermato anche nell'anno 2017 il trend di crescita innescatosi dall'anno 2015, con un aumento del fatturato globale del + 3,4% circa (di cui il +4,3% circa dovuto al Ssn e il + 2,3% circa dovuto alle vendite dirette ai cittadini).**

La crescita registrata dalla farmacia Comunale n. 2 nel triennio 2015 – 2017 è dovuta a diversi fattori, quali l'aumento dall'anno 2015 del numero di ore di apertura dell'ambulatorio del medico di base che esercita nel quartiere ed all'aumento dall'anno 2016 del numero di mutuatati dello stesso, ma anche alle politiche aziendali commerciali intraprese ed alla qualità dei servizi forniti dalla farmacia.

Infatti alla crescita economica della Farmacia Comunale n. 2 ha contribuito nel tempo il suo caratterizzarsi sul territorio come farmacia di servizio, dove da oltre 15 anni è attivo il servizio cup di prenotazione di visite ed esami per le vicine Aziende Ospedaliere, allargato con l'introduzione della piattaforma Cup-Siss alle altre strutture regionali convenzionate.

**Gli acquisti** di farmaci e parafarmaci effettuati nell'anno 2017 hanno usufruito di due contingenze: la scontistica ottenuta per la partecipazione dell'Azienda alla gara d'appalto a rilevanza europea per il biennio 2016-2017, indetta da Confservizi Lombardia per le aziende comunali associate (sconto del 32,64% sul farmaco etico), ed il miglioramento del margine per gli acquisti diretti dalle aziende produttrici titolari dei marchi dei farmaci generici, parafarmaci, farmaci da banco ed etici ad alta rotazione. L'aumento degli acquisti nell'anno 2017, è dovuto all'aumento del fatturato riscontrato nell'anno, ed alla necessità di aggiornarsi in merito ai nuovi prodotti immessi sul mercato e di introdurre nuove referenze per soddisfare le esigenze della clientela. Per lo stesso motivo sono un poco aumentate rispetto al previsionale 2017, le rimanenze di merci a fine anno, anche se la rotazione del magazzino è stata nel complesso buona.

Il margine operativo lordo ottenuto nel 2017 (circa il 31,43%) è superiore a quello presente nel bilancio di previsione 2017 ed allineato a quello dell'anno 2016.

**Il costo del personale** nell'anno 2017, dopo un quinquennio caratterizzato dal contenimento dello stesso (vi è stato un trend di diminuzione nel triennio 2012-2014, un piccolo scostamento del + 1,7% circa nel 2015 e del + 0,7% circa nel 2016), è aumentato del + 2,4% circa rispetto al 2016. Tale scostamento, rispetto al costo del lavoro 2016 va letto alla luce di due fattori:

- il mancato rinnovo del contratto di lavoro scaduto al 31/12/2015, dopo che l'ultimo approvato nel 2013 aveva visto la progressiva equiparazione dello stesso a quello delle farmacie private;
- la politica aziendale di motivare il lavoro del personale, tramite la sigla di un accordo sindacale per il premio di produttività. Per l'anno 2017 il Consiglio di Amministrazione ha deliberato di aumentare la cifra del premio (€ 2000 in più rispetto all'anno 2016 per un importo lordo di € 15.000) e di riparametrarla, elargendola al raggiungimento di tre obiettivi concordati.

A differenza dell'anno precedente, nel 2017 tutti e tre gli obiettivi sono stati raggiunti, sia quelli commerciali che quello di profittabilità relativo al margine operativo lordo.

**Le spese generali**, ossia i costi fissi e di gestione sostenuti dall'azienda, comprendenti anche il canone di affitto che l'azienda versa al comune di Brugherio proprietario dei locali delle farmacie, dopo il contenimento, avvenuto in maniera proporzionale alla diminuzione del fatturato riscontrato nel 2016, sono aumentate di circa il 10% nell'anno 2017.

L'incremento delle stesse, tra l'altro contemplato nel previsionale 2017, è dovuto all'aumento di alcune voci in bilancio tra le quali: le manutenzioni e riparazioni, sempre più necessarie vista l'età dei locali e delle attrezzature; i contratti di assistenza ed in particolare quello software-hardware relativo al programma informatico in uso nelle farmacie, introdotto

ex novo da circa un biennio, e la cui qualità ed affidabilità sono essenziali per supportare il processo di digitalizzazione in corso e per dare un buon servizio ai cittadini; il ricorso alle consulenze.

Come riportato nel bilancio di previsione 2017, dopo anni in cui il costo delle consulenze è stato limitato (a quello per l'assistenza fiscale e del lavoro, ai documenti previsti dal D.lgs 81/2008 sulla sicurezza nei luoghi di lavoro e dal D.lgs 193/2006 sulla privacy), nel 2017, il Consiglio di Amministrazione, trovandosi ad affrontare questioni di particolare complessità, si è avvalso, facendo riferimento alla associazione di categoria, di esperti di diritto pubblico. Tale consulto è stato fatto per affrontare emergenze statutarie e per vedere come poter gestire, secondo le normative vigenti e con trasparenza, le pratiche burocratiche e quant'altro, per interfacciarsi con la proprietà e valutare la realizzazione del progetto di ristrutturare i locali di cui il Comune è proprietario.

Nell'anno 2017 la nostra Azienda ha puntato sul miglioramento della qualità dei servizi offerti ai cittadini:

- l'autoanalisi presso la Farmacia Comunale n. 1 di Piazza Giovanni XXIII, implementata dal Luglio 2016 con una nuova apparecchiatura per misurare ulteriori parametri, ed offerta nell'anno 2017 a prezzi calmierati;
- il Cup-Siss presso la Farmacia Comunale n. 2 di Piazza Togliatti;
- lo screening colon retto in collaborazione con l'ATS;
- il rilascio delle autocertificazioni E30 – E40;
- il servizio di scelta e revoca del medico di base, attivato in entrambe le farmacie a fine 2015, ma entrato a pieno regime nell'anno 2016 – 2017 per il pensionamento di alcuni medici, che ha visto il nostro personale impegnato con professionalità nella offerta di un servizio gratuito, a supporto di quello di competenza della ATS ed a favore dei cittadini.

Tra le attività promosse dall'Azienda nell'anno 2017, meritevoli di essere citate sono le "giornate a tema dedicate alla prevenzione", tra le quali quella tenuta presso la sede di Piazza Togliatti in cui è stata effettuata la misurazione della densitometria ossea calcaneare (MOC), e quella dedicata alla telemedicina presso la sede di Piazza Giovanni XXIII, con la possibilità di effettuare in farmacia l'elettrocardiogramma. A valore aggiunto, sono state le giornate svolte presso la sede della Farmacia Comunale n. 1, per la campagna di prevenzione delle malattie respiratorie e della lotta al tabagismo, nell'ambito del progetto "Spegnila e Respira", iniziativa sviluppata da Federfarma con il patrocinio dell'Istituto Nazionale dei Tumori di Milano, durante le quali personale medico specializzato ha effettuato la spirometria e la misurazione di altri parametri utili ai fini preventivi.

Per il futuro, la nostra Azienda punta a mantenersi un'azienda pubblica sana, in grado di produrre bilanci positivi e di sviluppare servizi di qualità per i cittadini.

Il Direttore dell'Azienda

F.to Dott.ssa Ornella Sala

(La firma è omessa ai sensi dell'art. 3, comma 2 del D.lgs. n. 39/1993)

# **AZIENDA SPECIALE FARMACIE COMUNALI BRUGHERIO**

Sede in BRUGHERIO PIAZZA CESARE BATTISTI 1

Capitale sociale Euro 108.445,95 i.v.

Registro Imprese di Monza e Brianza n. 03360950962 - Codice fiscale 03360950962

R.E.A. di Monza e Brianza n. 1265247 - Partita IVA 03360950962

## **RELAZIONE SULLA GESTIONE DEL BILANCIO AL 31/12/2017**

A corredo del bilancio di esercizio relativo al periodo chiuso al 31/12/2017 forniamo la presente Relazione sulla gestione, redatta ai sensi dell'art. 2428 Codice Civile, con l'obiettivo di rendere un quadro informativo fedele, equilibrato ed esauriente in merito alla situazione della società, all'andamento ed al risultato della gestione, nonché alle attività svolte dalla società nell'esercizio; vengono altresì fornite le informazioni sui rischi a cui la società è esposta.

### **ATTIVITÀ DELLA SOCIETÀ**

Lo scopo della Società è la gestione delle Farmacie Comunali che nell'ambito dei propri compiti provvede in particolare:

- Alla dispensazione e vendita delle specialità medicinali e dei preparati galenici, officinali e magistrali;
- Alla vendita al pubblico del parafarmaco, prodotti dietetici, prodotti omeopatici, di erboristeria, prodotti per l'infanzia e per l'igiene personale;
- Alla fornitura di materiali di medicazione, presidi medico chirurgici, reattivi e diagnostici, articoli sanitari e protesici.
- Alla promozione, partecipazione e collaborazione di medicina preventiva, di informazione ed educazione sanitaria e di aggiornamento professionale.

### **Appartenenza al Comune di Brugherio**

Ai sensi dell'art. 23 della legge 8.6.1990 n. 142 ora legge n. 267 del 18.08.2008 è stata costituita la Vostra Società. Azienda Speciale Farmacie Comunali di Brugherio, ente pubblico economico strumentale di proprietà del Comune di Brugherio.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta nella sede commerciale di Piazza Giovanni XXIII, 3/6 e nella sede secondaria di Piazza Togliatti 14.

### **SITUAZIONE DELLA SOCIETÀ E ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

L'esercizio si è chiuso con un utile pari a Euro 54.961;

A mezzo dei prospetti che seguono Vi forniamo una rappresentazione riepilogativa della situazione

patrimoniale e dell'andamento economico della gestione aziendale nel corso dell'esercizio, evidenziando i fattori sopra esposti:

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
Crediti vs soci per versamenti dovuti			
Immobilizzazioni	21.172	-4.250	16.922
Attivo circolante	1.028.965	44.685	1.073.650
Ratei e risconti	1.356	12	1.368
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.051.493</b>	<b>40.447</b>	<b>1.091.940</b>
Patrimonio netto:	384.040	-3.070	380.970
- di cui utile (perdita) di esercizio	81.429	-26.468	54.961
Fondi rischi ed oneri futuri			
TFR	307.727	23.477	331.204
Debiti a breve termine	318.816	12.587	331.403
Debiti a lungo termine			
Ratei e risconti	40.910	7.453	48.363
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>1.051.493</b>	<b>40.447</b>	<b>1.091.940</b>

Descrizione	Esercizio precedente	% sui ricavi	Esercizio corrente	% sui ricavi
Ricavi della gestione caratteristica	2.014.801		2.058.307	
Variazioni rimanenze prodotti in lavorazione, semilavorati, finiti e incremento immobilizzazioni				
Acquisti e variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	1.384.201	68,70	1.416.484	68,82
Costi per servizi e godimento beni di terzi	143.779	7,14	147.955	7,19
<b>VALORE AGGIUNTO</b>	<b>486.821</b>	<b>24,16</b>	<b>493.868</b>	<b>23,99</b>
Ricavi della gestione accessoria	18.096	0,90	886	0,04
Costo del lavoro	376.168	18,67	386.109	18,76
Altri costi operativi	10.388	0,52	24.603	1,20
<b>MARGINE OPERATIVO LORDO</b>	<b>118.361</b>	<b>5,87</b>	<b>84.042</b>	<b>4,08</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	5.821	0,29	6.107	0,30
<b>RISULTATO OPERATIVO</b>	<b>112.540</b>	<b>5,59</b>	<b>77.935</b>	<b>3,79</b>
Proventi e oneri finanziari e rettifiche di valore di attività e passività finanziarie	62	0,00	68	0,00
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE</b>	<b>112.602</b>	<b>5,59</b>	<b>78.003</b>	<b>3,79</b>
Imposte sul reddito	31.173	1,55	23.042	1,12
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>81.429</b>	<b>4,04</b>	<b>54.961</b>	<b>2,67</b>

## CONGIUNTURA GENERALE E ANDAMENTO DEI MERCATI IN CUI OPERA LA SOCIETÀ

Per l'analisi del mercato nel quale si opera si rimanda alla Relazione tecnica del Direttore.

## ASPETTI FINANZIARI DELLA GESTIONE

Si fornisce di seguito il prospetto della Posizione Finanziaria Netta.

Descrizione	Esercizio precedente	Variazione	Esercizio corrente
<b>a) Attività a breve</b>			
Depositi bancari	632.217	26.483	658.700
Danaro ed altri valori in cassa	13.094	-2.071	11.023

Azioni ed obbligazioni non immob.			
Crediti finanziari entro i 12 mesi			
Altre attività a breve			
<b>DISPONIBILITA' LIQUIDE E TITOLI DELL'ATTIVO CIRCOLANTE</b>	<b>645.311</b>	<b>24.412</b>	<b>669.723</b>
<b>b) Passività a breve</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro 12 mesi)			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)			
Debiti verso altri finanziatori (entro 12 mesi)			
Altre passività a breve			
<b>DEBITI FINANZIARI A BREVE TERMINE</b>			
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI BREVE PERIODO</b>	<b>645.311</b>	<b>24.412</b>	<b>669.723</b>
<b>c) Attività di medio/lungo termine</b>			
Crediti finanziari oltre i 12 mesi	77		77
Altri crediti non commerciali			
<b>TOTALE ATTIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>	<b>77</b>		<b>77</b>
<b>d) Passività di medio/lungo termine</b>			
Obbligazioni e obbligazioni convert.(oltre 12 mesi)			
Debiti verso banche (oltre 12 mesi)			
Debiti verso altri finanz. (oltre 12 mesi)			
Altre passività a medio/lungo periodo			
<b>TOTALE PASSIVITA' DI MEDIO/LUNGO TERMINE</b>			
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA DI MEDIO E LUNGO TERMINE</b>	<b>77</b>		<b>77</b>
<b>POSIZIONE FINANZIARIA NETTA</b>	<b>645.388</b>	<b>24.412</b>	<b>669.800</b>

I seguenti prospetti forniscono, invece, una riclassificazione dello Stato patrimoniale sulla base degli impieghi e delle fonti della liquidità.

Impieghi	Valori	% sugli impieghi
Liquidità immediate	669.723	61,33
Liquidità differite	174.743	16,00
Disponibilità di magazzino	230.552	21,11
<b>Totale attivo corrente</b>	<b>1.075.018</b>	<b>98,45</b>
Immobilizzazioni immateriali	7.308	0,67
Immobilizzazioni materiali	9.537	0,87
Immobilizzazioni finanziarie	77	0,01
<b>Totale attivo immobilizzato</b>	<b>16.922</b>	<b>1,55</b>
<b>TOTALE IMPIEGHI</b>	<b>1.091.940</b>	<b>100,00</b>

Fonti	Valori	% sulle fonti
Passività correnti	379.766	34,78
Passività consolidate	331.204	30,33
<b>Totale capitale di terzi</b>	<b>710.970</b>	<b>65,11</b>
Capitale sociale	108.456	9,93
Riserve e utili (perdite) a nuovo	217.553	19,92
Utile (perdita) d'esercizio	54.961	5,03
<b>Totale capitale proprio</b>	<b>380.970</b>	<b>34,89</b>
<b>TOTALE FONTI</b>	<b>1.091.940</b>	<b>100,00</b>

Conformemente al disposto di cui all'art. 2428 c.2 del codice civile, si evidenziano i principali

indicatori di risultato finanziari e non finanziari.

Indici di struttura	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Quoziente primario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con mezzi propri.	18,14	22,51	
$\frac{\text{Patrimonio Netto}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	L'indice misura la capacità della struttura finanziaria aziendale di coprire impieghi a lungo termine con fonti a lungo termine.	32,67	42,09	
$\frac{\text{Patrimonio Netto} + \text{Pass. consolidate}}{\text{Immobilizzazioni esercizio}}$				

Indici patrimoniali e finanziari	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Leverage (dipendenza finanz.)</b>	L'indice misura l'intensità del ricorso all'indebitamento per la copertura del capitale investito.	2,74	2,87	
$\frac{\text{Capitale Investito}}{\text{Patrimonio Netto}}$				
<b>Elasticità degli impieghi</b>	Permette di definire la composizione degli impieghi in %, che dipende sostanzialmente dal tipo di attività svolta dall'azienda e dal grado di flessibilità della struttura aziendale. Più la struttura degli impieghi è elastica, maggiore è la capacità di adattamento dell'azienda alle mutevoli condizioni di mercato.	97,99	98,45	
$\frac{\text{Attivo circolante}}{\text{Capitale investito}}$				
<b>Quoziente di indebitamento complessivo</b>	Esprime il grado di equilibrio delle fonti finanziarie.	1,74	1,87	
$\frac{\text{Mezzi di terzi}}{\text{Patrimonio Netto}}$				

Indici gestionali	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Rendimento del personale</b>	L'indice espone la produttività del personale, misurata nel rapporto tra ricavi netti e costo del personale.	5,36	5,33	
$\frac{\text{Ricavi netti esercizio}}{\text{Costo del personale esercizio}}$				
<b>Rotazione dei debiti</b>	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale ricevuta dai fornitori.	65	71	
$\frac{\text{Debiti vs. Fornitori} * 365}{\text{Acquisti dell'esercizio}}$				
<b>Rotazione dei crediti</b>	L'indice misura in giorni la dilazione commerciale offerta ai clienti.	22	23	
$\frac{\text{Crediti vs. Clienti} * 365}{\text{Ricavi netti dell'esercizio}}$				

Indici di liquidità	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Indice di durata del magazzino - merci e materie prime</b>		59	58	
Scorte medie merci e materie prime * 365 ----- Consumi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di materie prime e merci di magazzino.			
<b>Indice di durata del magazzino - semilavorati e prodotti finiti</b>				
Scorte medie semilavor. e prod. finiti * 365 ----- Ricavi dell'esercizio	L'indice esprime la durata media della giacenza di semilavorati e prodotti finiti di magazzino.			
<b>Quoziente di disponibilità di</b>		2,86	2,83	
Attivo corrente ----- Passivo corrente	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo e smobilizzo del magazzino.			
<b>Quoziente di tesoreria</b>		2,25	2,22	
Liq imm. + Liq diff. ----- Passivo corrente	L'indice misura il grado di copertura dei debiti a breve mediante attività presumibilmente realizzabili nel breve periodo.			

Indici di redditività	Significato	Eserc. precedente	Eserc. corrente	Commento
<b>Return on debt (R.O.D.)</b>				
Oneri finanziari es. ----- Debiti onerosi es.	L'indice misura la remunerazione in % dei finanziatori esterni, espressa dagli interessi passivi maturati nel corso dell'esercizio sui debiti onerosi.			
<b>Return on sales (R.O.S.)</b>		5,59	3,79	
Risultato operativo es. ----- - Ricavi netti es.	L'indice misura l'efficienza operativa in % della gestione corrente caratteristica rispetto alle vendite.			
<b>Return on investment (R.O.I.)</b>		10,70	7,14	
Risultato operativo ----- - Capitale investito es.	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità della gestione corrente caratteristica e della capacità di autofinanziamento dell'azienda indipendentemente dalle scelte di struttura finanziaria.			
<b>Return on Equity (R.O.E.)</b>		21,20	14,43	
Risultato esercizio ----- - Patrimonio Netto	L'indice offre una misurazione sintetica in % dell'economicità globale della gestione aziendale nel suo complesso e della capacità di remunerare il capitale proprio.			

## **INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE**

---

### **SICUREZZA**

---

La società opera in tutti i suoi ambienti in conformità alle disposizioni del D. Lgs. 81/08 per la sicurezza dei lavoratori.

### **INFORTUNI**

---

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni al personale dipendente.

### **CONTENZIOSO**

---

La società non ha attualmente alcun contenzioso verso dipendenti o ex dipendenti di alcun tipo.

BRUGHERIO, il 12/04/2017

Per il Consiglio di Amministrazione  
Il Presidente

Dott. Brambilla Alberto

(La firma è omessa ai sensi dell'art. 3, comma 2 del D.lgs. n. 39/1993)

---

ANALISI COMPARATIVA DEL CONTO CONSUNTIVO AL 31/12/2017 CON ESERCIZI PRECEDENTI							
(Art. 36 dello Statuto Aziendale approvato con deliberazioni del C.C. n. 129 del 29.09.2000, n. 160 del 18.12.2000 e succ. modificazioni)							
	Bilancio Preventivo		Bilanci di Esercizio per gli anni 2017-2016-2015				
	2017	%	2017	%	2016	%	2015
<b>I) Attività</b>							
Crediti correnti (entro 12 mesi)			173.528	6,51%	162.927	-31,23%	236.914
Magazzino rimanenze			230.552	4,41%	220.804	-4,16%	230.393
Disponibilità liquide			669.723	3,78%	645.311	6,13%	608.065
<u>Totale attività correnti</u>			<u>1.073.804</u>		<u>1.029.042</u>		<u>1.075.372</u>
Beni strumentali			145.375	-0,17%	145.619	5,22%	138.399
F.do ammortamento			-128.530	3,22%	-124.524	2,51%	-121.469
Totale beni strumentali			16.845		21.095		16.930
Ratei e Risconti Attivi			1.368		1.356		1.529
<b>Totale attività</b>			<b>1.092.017</b>	<b>3,85%</b>	<b>1.051.493</b>	<b>-3,87%</b>	<b>1.093.831</b>
<b>II) Passività</b>							
Debiti correnti (entro 12 mesi)			356.803	-0,81%	359.726	-22,59%	464.692
Debiti oltre 12 mesi			-		-		-
F.do TFR			331.204	7,63%	307.727	7,86%	285.311
<u>Patrimonio netto</u>			<u>404.010</u>		<u>384.040</u>		<u>343.829</u>
F.do dotazione			108.456	0,00%	108.456	0,00%	108.456
Fondi di riserva			217.551	12,05%	194.155	5,61%	183.845
utili a nuovo			-		-		-
Utile esercizio			<u>78.003</u>		<u>81.429</u>		<u>51.528</u>
<b>Totale passività</b>			<b>1.092.017</b>	<b>3,85%</b>	<b>1.051.493</b>	<b>-3,87%</b>	<b>1.093.831</b>
<b>A) Valore della Produzione</b>	2.064.000	0,28%	2.058.307	2,16%	2.014.801	-3,54%	2.088.786
<b>B) Costo del venduto</b>							
Esistenze iniz.	240.000		220.804		230.393		238.219
Acquisti	1.438.400		1.421.190		1.374.612		1.451.411
Rimanenze finali	245.000		-230.552		-220.804		-230.393
<u>Totale costo del venduto</u>	<u>1.433.400</u>	<u>1,56%</u>	<u>1.411.442</u>	<u>1,97%</u>	<u>1.384.201</u>	<u>-5,14%</u>	<u>1.459.237</u>
<b>C) Margine lordo</b>	630.600	-2,51%	<b>646.865</b>	2,58%	<b>630.600</b>	0,17%	<b>629.549</b>
		<b>30,15%</b>		<b>31,43%</b>		<b>31,30%</b>	
<b>D) Costi operativi</b>							
Personale dipendente	387.876	0,46%	386.109	2,64%	376.168	0,79%	373.232
Ammortamenti	7.000		6.106		5.821		5.628
Altri costi per servizi	192.944	11,94%	172.371	11,81%	154.167	5,50%	146.124
<u>Totale costi operativi</u>	<u>587.820</u>	<u>4,12%</u>	<u>564.586</u>	<u>5,30%</u>	<u>536.156</u>	<u>2,13%</u>	<u>524.984</u>
<b>E) Componenti Finanziarie</b>							
Interessi attivi	120		68		62		58
Interessi passivi	-		0		0		-122
<u>Totale componenti finanziarie</u>	<u>-</u>		<u>68</u>		<u>62</u>		<u>-64</u>
<b>F) Utile Operativo</b>	<b>42.900</b>	<b>-47,90%</b>	<b>82.346</b>	<b>-12,87%</b>	<b>94.506</b>	<b>-9,56%</b>	<b>104.501</b>
		<b>2,08%</b>		<b>4,00%</b>		<b>4,69%</b>	
<b>G) Componenti straordinarie</b>							
Sopravvenienze attive	-		886		18.096		4.785
Sopravvenienze passive	-		-5.229		-4.213		-14.488
<u>Totale compon. straordinarie</u>	<u>-</u>		<u>-4.343</u>		<u>13.883</u>		<u>-9.703</u>
<b>H) Utile dell'esercizio</b>	<b>42.900</b>		<b>78.003</b>		<b>112.602</b>		<b>94.798</b>
<b>I) Imposte sul Reddito</b>	-	22.481	-	23.042	-	31.173	-
<b>L) Utile (Perdita) dell'Esercizio</b>	<b>20.419</b>		<b>54.961</b>		<b>81.429</b>		<b>51.528</b>

2. **DI PROPORRE** la destinazione dell'utile di esercizio derivante così come sotto riportato:

UTILE NETTO di Esercizio anno 2017		€	54.961,00
10% Riserva Statutaria	€	5.496,00	
10% incremento Fondo Rinn. Impianti Attrezzature	€	5.496,00	€ 18.787,00
Fondo Finanziamento Sviluppo Impianti	€	7.795,00	
<b>Utile destinato al Comune di Brugherio (MB)</b>		€	<b>36.174,00</b>

Letto, confermato e sottoscritto.

Il Presidente del C.d.A.  
Dott. Brambilla Alberto

Il Segretario del C.d.A.  
Dott.ssa Ornella Sala

\*\*\*\* Firme omesse ai sensi dell'art. 3, comma 2 del D.lgs. n. 39/1993 \*\*\*\*