

BILANCIO ESERCIZIO 2016

INDICE	
BILANCIO D'ESERCIZIO 2016:	
1. ORGANI SOCIALI	Pag. 3
2. RELAZIONE SULLA GESTIONE:	
• Introduzione	Pag. 5
• Analisi dati	Pag. 7
• Azioni proprie	Pag. 8
• Attività di ricerca e sviluppo	Pag. 8
• Rapporti con la società controllante, con le imprese sottoposte al controllo della controllante e con l'Ente Controllante di secondo livello ai sensi dell'art. 2497 Bis del Codice Civile	Pag. 8
• Altre informazioni – art. 2428 Codice Civile	Pag. 10
• Evoluzione prevedibile della gestione	Pag. 11
• Proposta di riparto dell'utile dell'esercizio	Pag. 11
3. BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016:	
• Stato Patrimoniale	Pag. 12
• Conto Economico	Pag. 15
• Rendiconto Finanziario	Pag. 17
4. NOTA INTEGRATIVA:	
• Struttura e contenuto del Bilancio	Pag. 20
• Criteri di valutazione	Pag. 20
• Contenuto delle voci dello stato patrimoniale	Pag. 23
• Contenuto delle voci del conto economico	Pag. 31
• Altre informazioni	Pag. 36
5. RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE	Pag. 39

ORGANI SOCIALI

Alla data di approvazione del bilancio

Amministratore Unico di AEVV Farmacie s.r.l. (in carica per il triennio 2016-2018, fino ad approvazione del bilancio di esercizio 2018)

Moroni Ornella

Procuratore Speciale

Conforti Francesco

Società di Revisione

TREVOR S.R.L. – TRENTO

RELAZIONE SULLA GESTIONE

AEVV Farmacie s.r.l.
Sede: Via Ragazzi del '99 n. 19 – 23100 Sondrio
Capitale Sociale: € 100.000,00
Codice Fiscale e Iscr. Registro Imprese: 00962350146
Socio Unico: Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.
Iscr. R.E.A. : n. 72509

RELAZIONE SULLA GESTIONE
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2016

Signori Soci,

il bilancio al 31 dicembre 2016 si chiude con un valore della produzione pari a 4.250.180 Euro con un utile netto di 397.136 Euro, tenendo conto delle seguenti considerazioni.

• **INTRODUZIONE**

La Società è stata costituita il 12.09.2013 con atto Rep. 207684 – Raccolta 29098 – Notaio Surace da Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. con un capitale sociale di 10.000 Euro.

La Società ha per oggetto l'attività di:

- a) la gestione di farmacie e la distribuzione intermedia di farmaci e parafarmaci a farmacie pubbliche e private;
- b) la distribuzione di farmaci e parafarmaci alle Aziende Sanitarie Locali, alle Aziende Ospedaliere, alle Residenze Sanitarie per Anziani, alle Case di Riposo, alle Case di Cura e a penitenziari o altri luoghi di detenzione;
- c) l'erogazione di ogni altro prodotto o servizio collocabile per legge attraverso il canale della distribuzione al dettaglio o all'ingrosso nel settore farmaceutico o para farmaceutico;
- d) l'informazione e l'educazione sanitaria, l'aggiornamento professionale, la ricerca;
- e) limitatamente a quanto di competenza, la partecipazione alle iniziative degli Enti Locali in ambito sanitario e sociale.

Rientra nelle attività principali della società sviluppare servizi e forniture ai destinatari finali di utenze che per legge, non siano espressamente riservati a prefissati, diversi soggetti. Lo stesso dicasi verso comunque i consumatori finali diversi dagli utenti per ogni attività e/o fornitura che trovi spazio sul mercato in linea con la soddisfazione dei bisogni di questi ultimi.

La Società potrà realizzare e gestire le attività di cui sopra direttamente, in concessione, in appalto o in qualsiasi altra forma senza limiti territoriali, potendo altresì effettuare dette attività a seguito di richiesta di terzi, siano essi enti pubblici o privati anche non soci.

La Società può costituire o partecipare a società e consorzi di diritto pubblico o privato in linea con le vigenti leggi, ivi compresa l'associazione in partecipazione, nonché partecipare a riunioni temporanee di impresa, solo previa approvazione da parte del socio Unico Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A..

La Società potrà effettuare ogni altra attività o prestazione di servizi o fornitura, mobiliare, immobiliare, industriale, commerciale o finanziaria (non nei confronti del pubblico) che non sia preclusa dalle vigenti leggi.

In relazione alle capacità finanziarie ritenute necessarie per l'attività della società, i soci si impegnano a rilasciare a favore della società le necessarie dichiarazioni di garanzia.

Con decorrenza 1-11-2013 ha avuto effetto la seguente operazione societaria:

Conferimento di ramo di azienda, con atto a rogito Notaio dott. Francesco Surace in Sondrio a repertorio n. 207924 - Raccolta n. 29221 in data 16 ottobre 2013, con contestuale aumento del capitale sociale a 100.000 Euro.

Pertanto a far data dall'1-11-2013 i rapporti commerciali riferiti al settore Farmacie sono stati trasferiti alla società:

AEVV FARMACIE S.R.L. A SOCIO UNICO

Recapito postale: Via Ragazzi del '99 n. 19 - 23100 Sondrio
Sede legale: Via Ragazzi del '99 n. 19 - 23100 Sondrio
Direzione, sede amministrativa: Via Ragazzi del '99 n. 19 - 23100 Sondrio
tel 0342 533533 fax 0342 512627

cod. fiscale e partita IVA: 00962350146
numero Registro Imprese di Sondrio: 00962350146
numero Repertorio Economico Amministrativo: SO 72509
socio unico: Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

Gestione farmacie

Il 1.1.1960 il Comune di Sondrio costituisce l'Azienda Farmaceutica Municipale; il 1.1.1996 il Comune di Sondrio fonde le due municipalizzate Azienda Servizi Municipalizzati e Azienda Farmaceutica Municipale in un'unica Azienda Speciale denominata Azienda dei Servizi Municipalizzati.

Il 01.01.2000 la società viene trasformata in Spa a prevalente capitale pubblico ai sensi dell'Art 22 c. 3 lett. c/ L. 142/1990. Con deliberazione di G.M. n. 53 in data 29/02/2000 il comune affida in concessione ad A.S.M. S.p.A. il servizio farmaceutico per anni 30 approvando la relativa convenzione-contratto. Dal 1 novembre 2013 il ramo farmacie è stato conferito alla società AEU Farmacie srl.

Scenario

I prezzi delle specialità vengono fissati dall'Agenzia Italiana del Farmaco (AIFA) secondo la delibera CIPE (Comitato Interministeriale per la Programmazione Economica); la C.U.F. (Commissione Unica del Farmaco) stabilisce la classificazione dei farmaci, in base alla provata efficacia, nelle fasce di riferimento A e C, secondo i criteri di seguito specificati:

Fascia A	⇒ prezzo del farmaco rimborsabile dal S.S.N. con a carico dell'assistito la quota ricetta;
Fascia C	⇒ prezzo del farmaco totalmente a carico dell'utente.

Negli ultimi anni il prezzo dei farmaci in Fascia A si è ridotto, per adeguarsi al prezzo dei farmaci generici, più basso rispetto a quello delle specialità "di marca".

La legge 122 del 2010 ha previsto un ulteriore sconto sulle specialità medicinali in Classe A erogato in regime convenzionato SSN da indicarsi mensilmente sulla distinta delle ricette pari a un ulteriore 1,82%, oltre allo sconto che si deve concedere al SSN e che incide mediamente per oltre 5%.

Nel 2016 sono stati effettuati investimenti per 43 mila Euro per l'acquisto di un automezzo, il rifacimento della centrale termica presso la farmacia di Via Maffei e la sostituzione di apparecchiature elettroniche e attrezzature presso le tre farmacie gestite.

● **ANALISI DATI**

- **VALORE AGGIUNTO**

Il valore aggiunto passa da 1.069 mila Euro (31.12.2015) a 1.154 mila Euro (31.12.2016), come da tabella riportata.

INDICI	31.12.2016	31.12.2015	Variazioni	
	€/000	€/000	€/000	%
VALORE AGGIUNTO	1.154	1.069	85	8%
MOL - EBITDA	607	496	111	22%
EBIT	580	470	110	23%
UTILE NETTO	397	326	71	22%

- **ALTRI INDICATORI DI BILANCIO**

Per una migliore comprensione dell'andamento della gestione si riportano di seguito i principali indici di bilancio.

INDICATORI ECONOMICI/FINANZIARI

VOCI	BILANCIO 31-12-2016	BILANCIO 31-12-2015	Δ 2016/2015
Ricavi delle vendite e prestazioni	4.208	4.038	4,21
Valore aggiunto	1.154	1.069	7,95
Margine operativo lordo	607	496	22,38
Risultato operativo (Ebit)	580	470	23,40
Utile netto	397	326	21,78
Rendimento capitale investito (Roi)	37,19%	34,04%	9,25
Rendimento capitale netto (Roe)	132,58%	160,52%	-17,41
Rendimento delle vendite (Ros)	13,66%	11,54%	18,37
Patrimonio netto/attivo fisso (1° indice di struttura)	62,96%	41,06%	53,34
Patrimonio netto + debiti a medio/lungo termine/ attivo fisso (2° indice di struttura)	62,96%	41,06%	53,34
Quoziente di liquidità Quick Ratio	150,71%	122,98%	22,55

ALTRI INDICATORI

VOCI	BILANCIO 31-12-2016	BILANCIO 31-12-2015	Δ 2016/2015
Ricavi / dipendente	340,73	336,78	1,17
Dipendenti	12,35	11,99	3,00
Valore aggiunto per dipendente	93,44	89,16	4,80

- **AZIONI PROPRIE**

Così come previsto dal comma 3, punti 3 e 4 dell'art. 2428 del Codice Civile si precisa che la Società non possiede al 31.12.2016 azioni proprie e nemmeno azioni o quote di società controllanti, né ha effettuato acquisti o cessioni di tali azioni o quote nel corso dell'esercizio 2016 né direttamente, né indirettamente per tramite di società controllate o collegate, né per tramite di società fiduciarie o per interposte persone.

Si precisa inoltre che la Società AEVV Farmacie S.r.l. non ha sedi secondarie.

- **ATTIVITA' DI RICERCA E SVILUPPO**

La Società non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo.

- **RAPPORTI CON LA SOCIETÀ CONTROLLANTE, CON LE IMPRESE SOTTOPOSTE AL CONTROLLO DELLA CONTROLLANTE E CON L'ENTE CONTROLLANTE DI SECONDO LIVELLO AI SENSI DEGLI ARTT. 2428 E 2497 DEL CODICE CIVILE**

1) I rapporti con la Società Controllante Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. riguardano:

- le prestazioni legate alla tenuta della contabilità e dei libri sociali;
- i servizi comuni (Servizi contabili; gestione del personale; Servizio approvvigionamento, gare e contratti, gestione segreteria societaria; gestione protocollo, corrispondenza e servizio commesso; servizi CED);
- prestazioni tecniche specialistiche per interventi su impianti elettrici presso le farmacie.

1.a Crediti:

Al 31.12.2015 e al 31.12.2016 non vi sono crediti nei confronti dell'Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

1.b Debiti:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Ires	37	30
Prestazioni amministrative/commerciali	40	45
Altre prestazioni	7	4
Totale	84	79

1.c Costi per prestazioni ricevute dalla Controllante:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
- Amministrative, Ced, societarie	142	145
- lavori diversi	7	4
Totale	149	149

1.d Ricavi per prestazioni ricevute dalla Controllante

Al 31.12.2015 e al 31.12.2016 non vi sono crediti nei confronti dell'Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

2) I rapporti con le Società sottoposte al controllo della controllante, AEVV Energie s.r.l. e AEVV Impianti s.r.l. riguardano:

- le prestazioni legate alla gestione delle caldaie e degli impianti idro-termo sanitari presso le farmacie;
- pubblicità su ticket parcheggio Garibaldi;
- consumi di gas ed energia elettrica presso le farmacie.

2.a Crediti:

Al 31.12.2015 e al 31.12.2016 non vi sono crediti nei confronti delle società del gruppo sottoposte al controllo delle controllanti.

2.b Debiti:

Al 31.12.2015 i debiti verso AEVV Energie s.r.l. ammontavano a circa 2 mila €, contro i circa 3 mila € al 31.12.2016 e riguardano essenzialmente i debiti per bollette di consumo di energia elettrica e gas presso le tre farmacie.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Aevv Energie		
Consumi energia e gas	3	2
Totale	3	2

2.c Ricavi:

I ricavi nei confronti delle società AEVV Energie s.r.l. e AEVV Impianti s.r.l. ammontano, nel 2016, a poche decine di Euro e riguardano la vendita di medicinali.

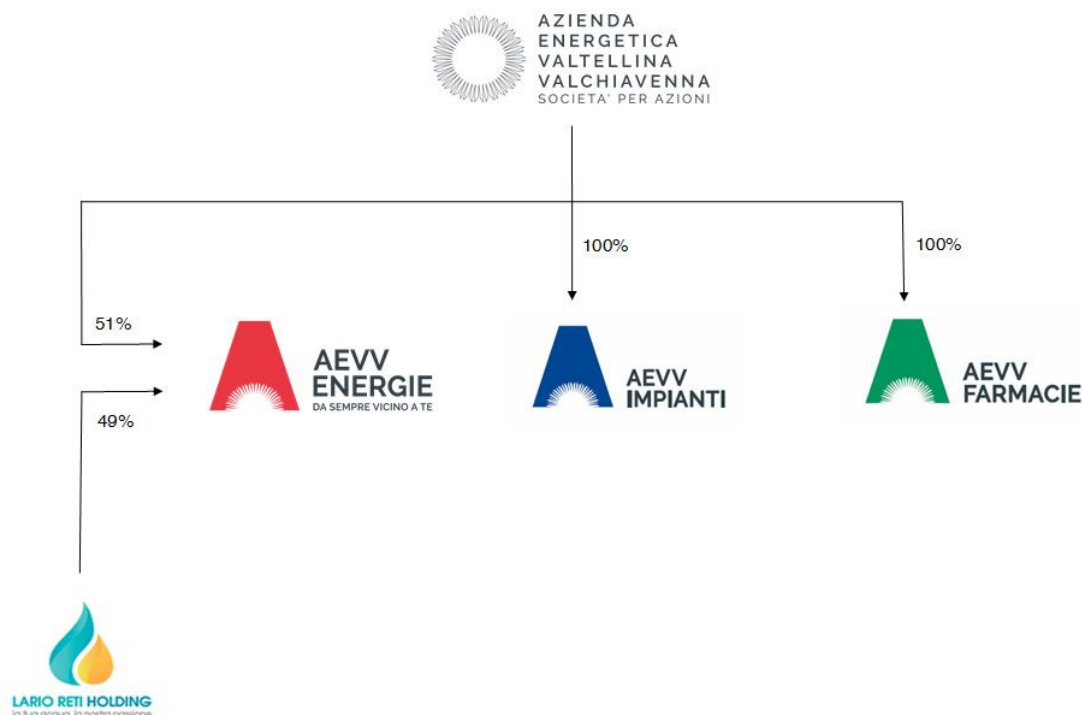
2.d Costi:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
- Consumi e.e. e gas	12	11
- lavori diversi	1	1
Totale	13	12

3) Il Comune di Sondrio, ente controllante di secondo livello, rimborsa ad AEVV Farmacie s.r.l. parte del costo della dipendente impegnata nell'amministrazione del Comune di Sondrio, in conformità alla legislazione vigente per circa 8 mila € nel 2016 e circa 12 mila € nel 2015.

La Società AEVV Farmacie S.r.l. non svolge per conto dell'Ente controllante attività, escluso la vendita di farmaci, su specifica richiesta.

IL GRUPPO



• ALTRE INFORMAZIONI – ART. 2428 CODICE CIVILE

Fattori di rischio

Per quanto concerne la valutazione dei rischi e delle incertezze, non si riscontrano particolari fattispecie che possano incidere in modo significativo sull'equilibrio finanziario della Società. In tal senso si rileva:

- **Rischio di credito**

In considerazione dell'attuale esposizione delle posizioni creditorie non si riscontra alcuna posizione di particolare criticità, fermo restando eventuali possibili default al momento non prevedibili in considerazione della tipologia della clientela servita.

- **Rischi liquidità**

Con riferimento a quanto previsto all'art. 33 del contratto in essere per il Servizio di cassa e diversi con la Capogruppo Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A., AEVV Farmacie s.r.l. ha richiesto alla Banca Popolare di Sondrio l'apertura di un conto corrente bancario ordinario.

La società ha quindi richiesto in data 23 ottobre 2013 l'apertura di una anticipazione di cassa nell'importo di Euro 500.000.

La Società non ha sottoscritto contratti relativi a strumenti finanziari.

- **EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE**

AEVV farmacie srl mira sostanzialmente a perseguire i seguenti obiettivi:

- Rispettare le prescrizioni inserite nel contratto di servizio stipulato con l'Amministrazione Comunale di Sondrio, incrementando la qualità del servizio offerto.
- Ampliare la propria rete di farmacie, in particolare rivolgendosi al settore pubblico.

- **PROPOSTA DI RIPARTO DELL'UTILE DELL'ESERCIZIO**

Signori Soci,

Il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 581.574 che, tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società e dell'imposta sulle attività produttive al netto delle imposte anticipate per complessivi Euro 184.438, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 397.136.

Nell'invitarVi ad approvare la Relazione sulla Gestione, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa al 31.12.2016, vi proponiamo la destinazione a Riserva Legale di 19.856,80 Euro, mentre per il rimanente l'importo di 377.279,21 Euro ci rimettiamo alla destinazione che verrà stabilita dalle determinazioni dell'Assemblea.

Sondrio, 22 marzo 2017

L'AMMINISTRATORE UNICO
(Ornella Moroni)

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016:

- ***STATO PATRIMONIALE***

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31.12.2016	31.12.2015
B. IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria		
I <u>Immobilizzazioni immateriali:</u>		
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti	364	1.155
II <u>Immobilizzazioni materiali:</u>		
1. Terreni e fabbricati	404.331	398.253
3. Attrezzature industriali e commerciali	37.276	38.683
4. Altri beni	33.786	20.794
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
<u>Totale immobilizzazioni materiali</u>	475.393	457.730
III <u>Immobilizzazioni finanziarie:</u>		
2d-bis. Crediti verso altri	-	36.112
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	475.757	494.997
C. ATTIVO CIRCOLANTE		
I <u>Rimanenze:</u>		
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	426.200	420.680
II <u>Crediti:</u>		
1. Verso clienti	106.320	99.769
4. Verso controllanti	-	-
5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-
5-bis. Crediti tributari	3.080	4.783
5-ter. Imposte anticipate	5.367	-
5-quater. Verso altri	4.694	2.241
<u>Totale crediti</u>	119.461	106.793
IV <u>Disponibilità liquide:</u>		
1. Depositi bancari e postali	537.286	356.370
2. Assegni		
3. Denaro e valori in cassa	1.834	1.653
<u>Totale disponibilità liquide</u>	539.120	358.023
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	1.084.781	885.496
D. RATEI E RISCONTI ATTIVI	210	3.803
TOTALE ATTIVO	1.560.748	1.384.296

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31.12.2016	31.12.2015
A. PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	100.000	100.000
IV Riserva legale	29.125	12.814
VI Altre riserve:		
- Riserva straordinaria da conferimento	90.421	90.421
- Riserva straordinaria da accantonamento utili	80.000	-
IX Utile (perdita) dell'esercizio	397.136	326.223
TOTALE PATRIMONIO NETTO	696.682	529.458
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	144.265	134.778
D. DEBITI , con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo		
7. Debiti verso fornitori	552.755	560.890
11. Debiti verso controllanti	83.940	78.546
11-bis Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	2.516	2.383
12. Debiti tributari	16.608	27.114
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	20.537	19.750
14. Altri debiti	43.445	31.377
TOTALE DEBITI	719.801	720.060
TOTALE PASSIVO	1.560.748	1.384.296

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016:

- ***CONTO ECONOMICO***

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

DESCRIZIONE	31.12.2016	31.12.2015
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1. Ricavi:		
a) delle vendite	4.208.456	4.038.906
b) delle prestazioni	-	-
<u>Totale vendite e prestazioni</u>	4.208.456	4.038.906
5. Altri ricavi e proventi:		
a) ricavi e proventi	27.700	32.251
b) contributi in conto esercizio	14.025	14.024
<u>Totale altri proventi</u>	41.725	46.275
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	4.250.181	4.085.181
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.792.935	2.712.522
7. Per servizi	266.331	250.488
8. Per godimento di beni di terzi	25.293	27.361
9. <u>Per il personale:</u>		
a) salari e stipendi	391.526	414.422
b) oneri sociali	127.031	148.550
c) trattamento di fine rapporto	31.622	33.569
e) altri costi	- 3.154	- 23.257
<u>Totale personale</u>	547.025	573.284
10. <u>Ammortamenti e svalutazioni:</u>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	791	840
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	25.482	24.184
<u>Totale ammortamenti e svalutazioni</u>	26.273	25.024
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	- 5.519	9.113
14. Oneri diversi di gestione	17.410	16.148
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	3.669.748	3.613.940
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	580.433	471.241
C. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
16. <u>Altri proventi finanziari:</u>		
d5) proventi diversi dai precedenti	1.141	2.158
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	1.141	2.158
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C)	581.574	473.399
20. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		
a) imposte anticipate:		
- Irap anticipata	750	-
- Ires anticipata	4.617	-
<u>Totale imposte anticipate</u>	5.367	-
b) imposte correnti:		
- Irap compresa irap anni precedenti	- 26.635	- 19.999
- Ires compresa ires anni precedenti	- 163.170	- 127.177
<u>Totale imposte correnti</u>	- 189.805	- 147.176
TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO	- 184.438	- 147.176
21. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	397.136	326.223

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2016:

- ***RENDICONTO FINANZIARIO***

RENDICONTO FINANZIARIO

DESCRIZIONE	31/12/2016	31.12.2015
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA:		
Utile (Perdita) d'esercizio (A)	397	326
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti	26	25
T.F.R. acquisito	-	-
Tfr maturato nell'esercizio al netto anticipi	9	(89)
Accantonamento (utilizzo) fondi rischi e svalutazione crediti	-	-
Totale rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità: (B)	36	(64)
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Crediti commerciali netti	(7)	(3)
Crediti v/collegate	-	-
Crediti v/controlianti	-	14
Crediti v/imprese sottoposte al controllo controllanti	-	-
Crediti tributari	2	13
Imposte anticipate	-	5
Rimaneze	(6)	9
Ratei e risconti attivi	4	-
Altri crediti	(2)	2
Fornitori	(8)	21
Debiti v/imprese sottoposte al controllo controllanti	0	-
Debiti diversi	2	(20)
Debiti v/controlianti	5	(63)
Ratei e risconti passivi	-	-
Totale variazioni nelle attività e passività correnti: (C)	(15)	(31)
Flussi di cassa generati dall'attività operativa (A)+(B)+(C)	418	231
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:		
Variazione di immobilizzazioni finanziarie	36	(36)
Acquisizione di immobilizzazioni tecniche	(43)	(8)
Acquisizione di immobilizzazioni immateriali	-	-
Valore netto cespiti alienati	-	-
(Incrementi) decrementi nelle attività immateriali	-	-
(Incrementi) decrementi nelle attività materiali	-	-
Totale flussi generati dall'attività di investimento (D)	(7)	(44)
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA:		
Dividendi distribuiti	(230)	(229)
Incremento (riduzione) debiti finanziari a breve	-	-
Incremento (riduzione) debiti finanziari a lungo termine	-	-
(Incremento) riduzione crediti finanziari a medio/lungo termine	-	-
Capitale Sociale iniziale	-	-
Aumento patrimonio netto per acquisizione ramo	-	-
Totale flussi generati dall'attività finanziaria (E)	(230)	(229)
Ripiano Perdite	-	-
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	181	(42)
CASSA E BANCHE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	358	400
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	539	358
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	181	(42)

NOTA INTEGRATIVA

NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2016

• **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Sigg. Azionisti,

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2016 è stato redatto in conformità alle norme di legge ed in particolare ai sensi dell'art. 2423 e seguenti del Codice Civile ed è costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla presente nota integrativa.

La Società "Farmacie" è divenuta operativa il 1.11.2013 attraverso il conferimento da parte della Controllante Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. del ramo d'azienda avente per oggetto il servizio farmaceutico.

La nota integrativa fornisce l'illustrazione, l'analisi e l'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 del Codice Civile, oltre a tutte le informazioni ritenute necessarie a fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

Successivamente alla chiusura del bilancio non si sono verificati eventi tali i cui riflessi debbano essere recepiti nel presente documento.

• **CRITERI DI VALUTAZIONE**

Il Bilancio è presentato con valori espressi in unità di Euro, mentre le tabelle esplicative sono espresse in migliaia di Euro.

I criteri di valutazione adottati per la predisposizione del presente Bilancio d'esercizio sono conformi alle disposizioni legislative vigenti, così come modificate dal Decreto Legislativo 17.01.2003 n. 6 (Riforma Organica della disciplina delle Società di Capitali e Società Cooperative) integrate ed interpretate dai Principi Contabili statuiti dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili, come modificati nel 2016 in seguito al recepimento nel nostro contesto normativo della Direttiva n. 2013/34/UE, tramite il D.lgs. 18/08/2015 n. 139

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi ai criteri generali della prudenza e della competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione e del contratto (principio della prevalenza della sostanza sulla forma ex art. 2423 bis – comma 1 bis), del principio della rilevanza (art. 2423 bis – comma 4) e in conformità alle disposizioni dell'art. 2426 C.C.

Eventuali rettifiche necessarie ai fini della predisposizione del Consolidato di Gruppo, sulla base dei principi contabili internazionali, saranno effettuate nell'elaborazione del Bilancio del Gruppo.

Gli utili sono inclusi solo se realizzati entro la data di chiusura dell'esercizio, mentre si tiene conto dei rischi e delle perdite anche se conosciuti successivamente.

Non si è proceduto al raggruppamento di voci sia a livello di stato patrimoniale che di conto economico.

In particolare non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci degli schemi di bilancio.

Non sono riportate le poste che presentano saldi pari a zero sia per l'esercizio 2015 che per l'esercizio 2016.

Il valore dei beni materiali e immateriali la cui durata utile è limitata nel tempo è sistematicamente rettificato in diminuzione attraverso l'ammortamento. Gli stessi beni e le altre componenti dell'attivo sono svalutati ogni qualvolta si sia riscontrata una perdita durevole di valore; il valore originario è ripristinato nella misura in cui si reputi che i motivi della precedente svalutazione siano venuti meno.

Gli elementi patrimoniali destinati ad essere utilizzati durevolmente sono stati classificati tra le immobilizzazioni.

I principi ed i criteri più significativi sono i seguenti:

- **Immobilizzazioni Immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali, costituite da spese aventi utilità pluriennale, sono iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale al costo d'acquisto, ed ammortizzate sistematicamente in ogni esercizio, sulla base della valutazione della residua possibilità di utilizzazione.

Il loro valore è direttamente rettificato dagli ammortamenti computati.

La Società ha iscritto costi per concessioni e licenze sostenuti all'atto del conferimento del ramo sopracitato.

Non esistono altre immobilizzazioni immateriali.

- **Immobilizzazioni Materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte nel rispetto della seguente metodologia:

- al costo di acquisto, comprensivo degli oneri di diretta imputazione, per quanto riguarda i beni ammortizzabili acquistati da terzi;
- al costo di realizzazione, tenendo conto dei costi ed oneri direttamente imputabili, per i beni costruiti in economia. Questa valutazione tiene conto del costo effettivo sostenuto, intendendo come tale quello riscontrabile dalle fatture delle imprese esterne che hanno partecipato alla realizzazione, il valore dei materiali di magazzino, il costo della mano d'opera aziendale e le spese di progettazione interna. Non vengono inclusi nel costo di produzione i costi indiretti, quali le spese amministrative e generali e gli oneri finanziari.

Le manutenzioni e riparazioni ordinarie sono state imputate ai costi di esercizio.

Le spese di natura incrementativa, che producono un significativo aumento della capacità produttiva o della sicurezza dei cespiti, o che comportano un prolungamento della vita utile degli stessi, sono state capitalizzate ed attribuite al cespite cui si riferiscono.

Non è stata effettuata alcuna rivalutazione, né volontaria, né per disposizione di legge.

Gli ammortamenti delle immobilizzazioni materiali sono calcolati in modo sistematico sulla base di aliquote ritenute rappresentative della vita utile economica-tecnica stimata. Per i beni acquisiti nell'esercizio l'aliquota è ridotta del 50%.

I beni oggetto di conferimento da parte della capogruppo sono iscritti al valore di acquisizione e ammortizzati sulla base della vita utile che residua rispetto al piano di ammortamento già seguito dalla conferente.

I valori delle immobilizzazioni sono iscritti in bilancio al netto dei rispettivi fondi di ammortamento.

- **Rimanenze**

I prodotti finiti e le merci sono valutati al minore tra il costo di acquisto (comprensivo degli oneri accessori) ed il corrispondente valore di realizzo che emerge dall'andamento del mercato, applicando il criterio del metodo del costo medio ponderato (CMP).

- **Crediti e debiti**

I crediti sono iscritti in bilancio in base al costo ammortizzato tenendo conto del fattore temporale e del loro presumibile valore di realizzo, considerando il grado di solvibilità del debitore, il periodo di scadenza del debito, il contenzioso in essere e le garanzie esercitabili, qualora gli effetti derivanti dall'applicazione di tale criterio risultino significativi.

I debiti sono esposti al loro valore nominale se esigibili entro 12 mesi e al costo ammortizzato per quelli di più lunga scadenza, tenendo conto del fattore temporale, qualora gli effetti derivanti dall'applicazione di tale criterio risultino significativi.

Per i crediti e i debiti a medio-lungo termine, sorti precedentemente al 1.1.2016 ci si è avvalsi della facoltà prevista dall'art. 12 comma 2 del D.lgs. 139/2015, come indicato nei rispettivi OIC 15 e OIC 19.

Non esistono crediti e debiti in valuta estera.

- **Disponibilità liquide**

Sono iscritte al valore nominale e sono costituite da depositi bancari in conto corrente, da somme liquide e valori in cassa.

- **Imposte sul reddito**

- Le imposte sono determinate sulla base delle stime del carico fiscale gravante sull'esercizio, tenuto conto del reddito fiscalmente imponibile ai sensi delle norme vigenti;

- Nel 2016 è stata rinnovata l'opzione di cui al D.M. 9 giugno 2004 (consolidato fiscale) congiuntamente alla Società Controllante per il triennio 2016-2018 e pertanto sono state rilevate le operazioni conseguenti tale opzione.

- **Iscrizione dei ricavi e proventi e dei costi e oneri**

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri sono iscritti a bilancio al netto di resi, sconti, abbuoni e premi.

I ricavi ed i costi di natura finanziaria vengono rilevati in base alla competenza temporale.

• CONTENUTO DELLE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

Analizziamo ora le diverse poste del Bilancio soffermandoci a commentare, integrando con opportuni riferimenti, ove necessario, le stesse.

I saldi sono esposti in migliaia di Euro.

ATTIVO

B. IMMOBILIZZAZIONI

I) Immobilizzazioni immateriali:

La consistenza di tale voce al 31.12.2016 è la seguente:

Descrizione	Costo Storico	Valore netto 31.12.2015	Incr.	Svalut.az.	Amm.to	Valore al 31.12.2016
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti	3	1	-	-	(1)	-
Totale	3	1	-	-	(1)	-

Si tratta delle licenze per dei software installati presso le farmacie, oltre al software per la gestione del protocollo aziendale.

II) Immobilizzazioni materiali:

La consistenza di tale voce al 31.12.2016 è la seguente:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
1. Terreni e fabbricati	404	398
3. Attrezzature industriali e commerciali	37	39
4. Altri beni	34	21
Totale	475	458

La tabella seguente evidenzia il dettaglio delle immobilizzazioni materiali e le movimentazioni intervenute nell'esercizio 2016:

Descrizione	Movimenti dell'esercizio						Fondi Ammortamento						Valore residuo al 31.12.2016 (6-12)
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	
	Valore al 31.12.2015	Acquis.	Incr.ti	Decr.ti	Riclass.	Valore al 31.12.2016 (1+2+3-4+/-5)	Valore al 31.12.2015	Acquis.	Amm.ti	Decr.ti	Riclass.	Valore al 31.12.2016 (7+8+9-10-11)	Valore residuo al 31.12.2016 (6-12)
1. Terreni e fabbr.	434	-	23	-	-	457	36	-	17	-	-	53	404
3. Attrez.ind. e com.	47	-	3	-	-	50	8	-	5	-	-	13	37
4. Altri beni	29	-	17	-	-	46	8	-	4	-	-	12	34
Totale	510	-	43	-	-	553	52	-	26	-	-	78	475

Alla voce terreni e fabbricati sono incluse le unità immobiliari relative alle Farmacia N. 2 in P.le Toccalli – e Farmacia N. 3 in Via Maffei – a Sondrio il cui valore è stato sottoposto ad impairment test al fine di accertarne il valore recuperabile.

Il principio OIC 16 prevede che nessuna attività possa avere un valore contabile superiore al valore recuperabile; il valore recuperabile di un'immobilizzazione è pari al maggiore tra il valore d'uso (valore contabile residuo al netto degli ammortamenti effettuati) e il suo "fair value" cioè il valore realizzabile dalla sua alienazione. La perizia effettuata dalla Società in data 2 marzo 2016 ha quindi evidenziato il valore recuperabile della parte di fabbricato utilizzata come strumentale (valore di mercato). Tali valori sono risultati superiori al valore contabile residuo iscritto a bilancio. Si ritiene che i valori espressi nella citata perizia siano ancora sostenibili con riferimento alla situazione di mercato al 31.12.2016.

III) Immobilizzazioni finanziarie:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
2d. Crediti verso altri	-	36
Totale	-	36

La voce, al 31.12.2015, comprendeva il credito verso l'Inps a titolo di T.F.R. erogato a un dipendente cessato dal servizio.

Tale importo è stato completamente recuperato dai contributi mensili versati nel corso del 2016 al medesimo ente.

C. ATTIVO CIRCOLANTE

I) Rimanenze:

La consistenza di tale voce al 31.12.2016 è la seguente:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
1. Prodotti finiti e merci	445	421
Fondo svalutazione prodotti finiti e merci	(19)	-
Totale	426	421

II) Crediti:

La consistenza di tale voce al 31.12.2016 è la seguente:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
1. Verso clienti	106	100
5bis. Tributari	3	5
5ter. Imposte anticipate	5	-
5quater. Verso altri	5	2
Totale	119	107

Non sono presenti crediti verso società controllanti e/o verso società sottoposte al controllo delle controllanti (imprese sorelle).

Le variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante sono espone nella seguente tabella:

Crediti	31.12.2015			variazioni			31.12.2016		
	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominale	Fondo svalutaz.	Valore netto
- Crediti v/clienti	100	-	100	6	-	6	106	-	106
- Crediti tributari	5	-	5	(2)	-	(2)	3	-	3
- Imposte anticipate	-	-	-	5	-	5	5	-	5
- Crediti v/altri	2	-	2	3	-	3	5	-	5
Totale	107	-	107	12	-	12	119	-	119

1. Crediti verso clienti:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
ATS della Montagna	60	79
Altri clienti	24	16
Fatture da emettere	22	5
	106	100
Totale	106	100

I crediti v/clienti si riferiscono principalmente alle prestazioni svolte per conto dell'Azienda della Tutela della Salute della Montagna (ATS) e al saldo della quota ricette a carico del S.S.N. del mese di dicembre.

5 bis. Crediti tributari:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
	€/000	€/000
Iva conto erario	3	-
Irap corrente	-	5
Totale Esigibili entro 12 mesi	3	5

5 ter. Imposte anticipate:

Descrizione	Imponibile	Ires	Irap	Totale Imposte
Svalutazione prodotti finiti e merci	19	5	1	5
Totale	19	5	1	5

Imposte differite attive	Saldo al 31.12.2015	Incr.	Decr.	Saldo al 31.12.2016
Irap	-	1	-	1
Ires	-	5	-	5
Totale	-	5	-	5

Nel corso del 2016 si è provveduto ad accantonare un fondo svalutazione per le merci di magazzino non movimentate del valore di 19 mila € con il relativo conteggio delle imposte anticipate.

5 quater. Altri crediti

L'importo complessivo di circa 5 mila € comprende il credito annuale INAIL pari a mille € e costi anticipati per polizze assicurative versate nel 2016, ma di competenza dell'esercizio 2017, per circa 4 mila €.

Nel precedente esercizio tale voce ammontava a circa 2 mila €.

IV) Disponibilità liquide:

La voce presenta un saldo attivo di 539 mila € (rispetto a 358 mila € del 31.12.2015) e comprende il saldo del conto bancario al 31.12.2016 per 537 mila euro oltre alle disponibilità liquide presso la società. Non sono presenti assegni in cassa in nessuno dei due esercizi confrontati.

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I risconti attivi riflettono quote di costi sostenuti nell'esercizio 2016, ma di competenza di periodi successivi. Al 31.12.2016 presenta saldo pari a 0,2 mila € relativo a manutenzioni di apparecchiature.

PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO

I movimenti del patrimonio netto nell'esercizio del 2016 sono stati i seguenti:

Patrimonio Netto	Capitale Sociale	Riserva Legale	Perdite a nuovo	Riserva straord.	Riserva accanton am. utli	Utile dell'esercizio	Totale
Patrimonio netto al 31-12-2015	100	13	-	90	-	326	529
Destinazione risultato 2015							
Riserva legale		16				(16)	-
Riserva straordinaria distr.utili					80	(80)	
Dividendo distribuito ai soci						(230)	(230)
Risultato dell'esercizio		-	-	-	-	397	397
Saldo al 31.12.2016	100	29	-	90	80	397	696

Il capitale sociale è di Euro 100.000,00 (centomila/00), sottoscritto interamente dall'Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

Con delibera dell'Assemblea dei Soci in data 12.04.2016 è stato approvato il Bilancio 2015 prevedendo di destinare l'utile netto di esercizio per Euro 16.311,15 a Riserva Legale, Euro 80.000,00 a riserva straordinaria e Euro 229.912,70 da distribuire al Socio Unico Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

Prospetto art. 2427 – Distribuibilità, disponibilità e formazione delle riserve di patrimonio.

DISTRIBUIBILITA' RISERVE PATRIMONIO					
Natura/Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni e	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre esercizi precedenti	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
	€/000	€/000	€/000	€/000	€/000
Capitale	100				
Riserve di capitale:					
- Riserva straordinaria	90	A,B,C	90		
- Riserva legale	29	B	29		
Totale	219		119		
NOTE:					
A: per aumento capitale					
B: per copertura perdite					
C: per distribuzione ai soci					

C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO

Il debito per trattamento di fine rapporto è esposto nel rispetto delle norme vigenti e si incrementa rispetto al precedente esercizio come da tabella seguente.

Descrizione	Saldo al 31.12.2015	Indennità Liquidate	Anticipi concessi	Decr. per imp. sost.	Incr.	Saldo al 31.12.2016
					Acc.to	
F.do T.F.R.	135	-	-	-	9	144
Totale	135	0	-	-	9	144

D. DEBITI

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Debiti entro 12 mesi		
7. Debiti verso fornitori	553	561
11. Debiti verso controllanti	84	79
11 bis. Debiti v/imprese sottoposte al controllo controllanti	3	2
12. Debiti tributari	17	27
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	20	20
14. Altri debiti	43	31
Totale	720	720

7. Debiti verso fornitori:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Fatture da ricevere	14	16
Fornitori	539	545
Totale	553	561

I debiti v/fornitori sono composti per oltre il 53% dall'importo dovuto al principale fornitore farmaceutico, la Comifar Distribuzione Spa.

11. Debiti verso controllanti:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Ires	37	30
Prestazioni amministrative/commerciali	40	45
Altre prestazioni	7	4
Totale	84	79

I debiti verso controllanti sono interamente a favore della controllante e socio unico Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. Nulla è dovuto al Comune di Sondrio, ente controllante di secondo livello.

11. Bis. Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Aevv Energie		
consumi energia e gas	3	2
Totale	3	2

Oltre al debito verso la società sorella Aevv Energie srl vi è anche un piccolo debito di soli 0,2 mila euro verso la società sorella Aevv Impianti srl.

12. Debiti tributari:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Erario c/irpef dipendenti	10	22
Erario c/IRAP	7	-
Erario c/iva	-	5
Totale	17	27

13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
INPDAP	8	9
INPS	12	11
Totale	20	20

14. Gli altri debiti:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Debiti v/Personale	41	30
Previdenza complementare	2	1
Totale	43	31

CONTENUTO DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Ricavi delle prestazioni:		
Vendita medicinali	4.176	4.013
Altre prestazioni	32	25
Totale ricavi delle prestazioni	4.208	4.038

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Vendita	4.176	4.013
Acquisti (netto sconti)	2.786	2.703
Esistenze iniziali	421	430
Rimanenze finali	(445)	(421)
Svalutazione merci	19	-
Costo del venduto	2.781	2.712
Margine	1.395	1.301
Margine	50,16%	47,97%

La totalità dei ricavi da vendite e prestazioni è stata conseguita nella sola area geografica della provincia di Sondrio, sia nell'esercizio 2015 che nel 2016.

5. Altri ricavi e proventi:

La totalità degli altri ricavi e proventi è stata conseguita nella sola area geografica della provincia di Sondrio, sia nell'esercizio 2015 che nel 2016.

a) Ricavi e Proventi

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Altre prestazioni	28	33
Contributo Legge 138/84	14	14
Totale	42	47

I ricavi sono relativi alla conduzione delle tre farmacie di Sondrio.

Comprende essenzialmente i ricavi erogati dalle aziende farmaceutiche fornitrici di medicinali generici a seguito di speciali promozioni presso le farmacie aziendali oppure in qualità di premi per il raggiungimento di specifici quantitativi di prodotti venduti.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Acquisto medicinali	2.786	2.703
Cancelleria, stampati e spese d'ufficio	6	8
Altri minori	1	1
Totale	2.793	2.712

7. Costi per servizi

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Manutenzioni	12	12
Revisione legale	5	5
Amministratori	11	11
Servizi da società del gruppo	162	161
Giudiziarie, legali, notari	-	-
Altre prestazioni	6	5
Consulenze - lavoro autonomo	53	43
Sponsorizzazioni	1	-
Spese varie	2	3
Assicurazioni	4	4
Canone Franchising	3	-
spese bancarie	7	6
Totale	266	250

8. Costi per godimento di beni di terzi

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Affitto farmacia P.le Bertacchi	21	21
Spese condominiali	3	4
Consumi e.e. e gas	1	2
Totale	25	27

9. Costi per il personale

Comprendono in conformità ai contratti applicati e alle leggi vigenti, le retribuzioni corrisposte al personale, gli oneri previdenziali e assistenziali, gli accantonamenti al fondo TFR, le ferie maturate e non godute, i costi accessori al personale.

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Salari e stipendi	397	412
Oneri sociali	128	149
Trattamento di fine rapporto	31	34
Altri costi	(9)	(22)
Totale	547	573

L'importo negativo in rettifica del costo del personale è determinato dal rimborso riconosciuto dal Comune di Sondrio all'Azienda quale parte del costo della dipendente impegnata nell'amministrazione del Comune di Sondrio, in conformità alla legislazione vigente.

L'organico al 31.12.2016 comprende 11 unità a tempo indeterminato, e tre unità a tempo determinato in sostituzione di due unità assenti per maternità e una unità rientrata da maternità con contratto part-time.

Variazioni Organico	31.12.2015	Assunti	Dismessi	31.12.2016
Quadri	2	-	-	2
Impiegati	10	3	1	12
Totale	12	3	1	14

In ossequio a quanto previsto dal punto 15 dell'art. 2427 del c.c. si comunica che il numero medio dei dipendenti per categoria è di:

- Quadri: n. 2,00,
- Impiegati: n. 10,35

per un totale di 12,35 dipendenti medi.

La situazione economica e normativa dei lavoratori è definita e regolamentata dal contratto collettivo nazionale di riferimento per i dipendenti di Aziende Farmaceutiche Speciali (cui fanno parte tutti gli addetti alle tre farmacie aziendali) fa riferimento al C.C.N.L. A.S.SO.FARM. del 22 luglio 2013, scaduto il 31.12.2015.

L'applicazione di tutti gli istituti contrattuali sottoscritti in tale data è avvenuta con decorrenza ottobre 2013.

Nel presente bilancio sono stati stimati i costi per il rinnovo del CCNL di riferimento.

Complessivamente il costo del personale è diminuito di circa 25 mila € in seguito al pensionamento di due unità a fine 2015, in parte compensato dall'assunzione di nuovi dipendenti con inquadramenti contrattuali inferiori.

Descrizione	31.12.2016		31.12.2015	
	N. Unità	Costo	N. Unità	Costo
- Settore Farmaceutico	12,35	547,00	11,99	573,00
Totale	12,35	547,00	11,99	573,00

Il costo medio del personale è stato pari a 47,80 mila € per l'esercizio 2015 e 44,30 per l'esercizio 2016.

10. Ammortamenti e svalutazioni:

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Immobilizzazioni immateriali	1	1
Totale Ammortamenti Immateriali	1	1

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Fabbricati	17	17
Macchine elettroniche	2	2
Mobili e arredi	2	1
Attrezzatura varia	4	4
Automezzi	1	-
Totale Ammortamenti Materiali	26	24

11. Variazione delle rimanenze di materie prime:

Esprime l'incremento pari a circa 24 mila € subito dalle merci in magazzino rispetto all'1.1.2016. Nel corrente esercizio si è provveduto ad accantonare un fondo svalutazione per prodotti di magazzino non movimentati da tempo, valutati 19 mila €.

14. Oneri diversi di gestione

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
Associazioni ad enti vari	7	7
Contributi, canoni, e licenze	2	2
Tasse (Tares, Tosap, imu)	5	5
Altri costi	3	2
Totale	17	16

C. PROVENTI FINANZIARI

16. Altri proventi finanziari

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
<i>16 d 5) altri proventi finanziari</i>		
Interessi bancari	1	2
Totale	1	2

Si tratta di interessi attivi sul conto corrente bancario.

20. IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO

L'ammontare delle imposte che gravano sul reddito dell'esercizio è esposto nella seguente tabella:

Descrizione	31.12.2016	31.12.2015
a) Imposte correnti:		
- Ires	(163)	(128)
- Irap	(27)	(20)
Totale imposte correnti	(190)	(148)
b) Imposte anticipate		
- Ires	5	-
- Irap	1	-
Totale imposte anticipate	6	-
Totale imposte sul reddito	(184)	(148)

Il calcolo delle imposte correnti cui la Società è soggetta è stato effettuato nel rispetto delle norme fiscali vigenti, con l'applicazione dell'aliquota in vigore: Ires 27,5% e Irap 3,90%.

Le imposte anticipate che si riverseranno in esercizi futuri sono esposte per tenere conto delle differenze temporanee tra risultato civilistico ed imponibile fiscale. La loro determinazione avviene mediante utilizzo delle aliquote fiscali prevedibilmente applicabili negli esercizi futuri in cui le differenze temporanee si annulleranno.

La Legge di Stabilità 2016 (Legge 208/2015) ha previsto la riduzione a partire dall'esercizio 2017 dell'aliquota IRES che passerà dal 27.5% al 24%.

Prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico		
	31/12/16	
Risultato prima delle imposte (IRES)	581.574	
Onere fiscale teorico (aliquota 27,5 %)	159.933	
Valore della produzione ai fini IRAP		580.432
Onere fiscale teorico (aliquota 3,90 %)		22.637
Differenze temporanee tassabili in esercizio successivi	-	-
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	-	-
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
- costi non deducibili	23.877	34.937
- costi deducibili	(10.680)	-
- costo personale a tempo determinato non deducibile Irap	-	67.013
- ulteriore deduzione Irap	-	-
Totale differenza	13.197	101.951
Imponibile fiscale IRES/IRAP	594.771	682.383
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	163.562	26.613
Onere effettivo (%)	28,12%	4,59%

• **ALTRE INFORMAZIONI:**

1. INFORMAZIONI AI SENSI DEL PUNTO 9 DELL'ART. 2427 DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

AEVV Farmacie non ha in essere impegni, garanzie, passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale. Non ha altresì in essere né impegni in materia di trattamento di quiescenza e simili né altri impegni nei confronti di imprese controllate, collegate, nonché controllanti e imprese sottoposte al controllo di quest'ultime.

2. LE INFORMAZIONI AI SENSI DEL PUNTO 22-ter. DELL'ART. 2427 DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

Non sussistono accordi fuori bilancio.

3. LE INFORMAZIONI AI SENSI DEI PUNTI 16 E 16 BIS DELL'ART. 2427 DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

Remunerazione Consiglio di Amministrazione, Collegio Sindacale e Società di Revisione:

- All'Amministratore Unico è stato attribuito un compenso nell'esercizio, pari a 9,6 mila Euro.
- Il Collegio Sindacale sarà nominato qualora si verificassero le condizioni previste dall'art. 2488 del Codice Civile.
- Alla Società di Revisione sono stati attribuiti i compensi per il controllo legale dei conti ex artt. 14, comma 1 lettera a) e lettera b) del D.Lgs. n. 39/2010 ed ex D.Lgs. 58/98:
 - per 2,5 mila Euro per controlli trimestrali;
 - per 2,5 mila Euro per controllo del bilancio esercizio con emissione di apposita relazione.
- Non sono stati concessi anticipazioni e crediti ad Amministratori e/o componenti del Collegio Sindacale

4. EVENTI ED OPERAZIONI SIGNIFICATIVE NON RICORRENTI.

La Società non ha posto in essere operazioni atipiche o non usuali e pertanto non sono in essere posizioni riconducibili a tali operazioni.

5. LE INFORMAZIONI AI SENSI DEI PUNTI 22-quater, 22-quinquies, 22-sexies e 22-septies DELL'ART. 2427 BIS DEL CODICE CIVILE SONO LE SEGUENTI:

- Non si sono verificati fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio che abbiano prodotto effetti patrimoniali, finanziari o economici sul bilancio chiuso al 31.12.2016
- La Società è soggetta alla attività di direzione e coordinamento da parte di Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. Società Controllante al 100% al 31.12.2016, con sede in Tirano (23037), Via S. Agostino 13, che redige il bilancio consolidato conservato presso gli uffici della sede amministrativa di Via Ragazzi del 99, 19 a Sondrio (23100)
- Di seguito si espone un prospetto contenente i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato di Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A., ovvero quello riferito al 31.12.2015.

STATO PATRIMONIALE		
Descrizione		Anno 2015
ATTIVO		
B.	Immobilizzazioni	26.332.599
C.	Attivo Circolante	6.299.544
D.	Ratei e Risconti	102.192
TOTALE ATTIVO		32.734.335
PASSIVO		
A.	Patrimonio Netto	19.773.704
B.	Fondi per Rischi e Oneri	1.726.267
C.	Trattamento di fine rapporto	1.149.344
D.	Debiti	10.085.020
E.	Ratei e Risconti	-
TOTALE PASSIVO		32.734.335
CONTI D'ORDINE		1.066.088

CONTO ECONOMICO		
Descrizione		Anno 2015
A.	Valore della produzione	9.434.160
B.	Costi della produzione	7.563.001
DIFFERENZA (A-B)		1.871.159
C.	Proventi ed oneri finanziari	439.512
D.	Rettifiche di valore di attività finanz.	-
E.	Proventi ed oneri straordinari	305.025
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE		2.615.696
22.	IMPOSTE SUL REDDITO	(847.321)
UTILE DELL'ESERCIZIO		1.768.375

Il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 581.574 che, tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società e dell'imposta sulle attività produttive al netto delle imposte anticipate per complessivi Euro 184.438, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 397.136.

Viene proposta la destinazione a Riserva Legale di 19.856,80 Euro, mentre per il rimanente l'importo di 377.279,21 Euro ci si rimette alla destinazione che verrà stabilita dalle determinazioni dell'Assemblea.

Il presente bilancio è vero e reale e conforme alle scritture contabili.

Sondrio, 22 marzo 2017

L'AMMINISTRATORE UNICO

(Ornella Moroni)

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE