

BILANCIO ESERCIZIO 2017

INDICE	
BILANCIO D'ESERCIZIO 2017:	
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. 11
• Evoluzione prevedibile della gestione	Pag. 11
• Proposta di riparto dell'utile dell'esercizio	Pag. 12
3. BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017:	
• Stato Patrimoniale	Pag. 13
• Conto Economico	Pag. 16
• Rendiconto Finanziario	Pag. 18
4. NOTA INTEGRATIVA:	
• Struttura e contenuto del Bilancio	Pag. 21
• Criteri di valutazione	Pag. 21
• Contenuto delle voci dello stato patrimoniale	Pag. 24
• Contenuto delle voci del conto economico	Pag. 32
• Altre informazioni	Pag. 37
5. RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE SOCIETA' DI REVISIONE	Pag. 40

ORGANI SOCIALI

Alla data di approvazione del bilancio

Amministratore Unico di AEEV 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 2017

Signori Soci,

il bilancio al 31 dicembre 2017 si chiude con un valore della produzione pari a 4.269.013 Euro con un utile netto di 405.330 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 AEUV 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 2017 sono stati effettuati investimenti per 43 mila Euro, quasi completamente destinati al rinnovo del gestionale delle farmacie, oltre che all'acquisto di apparecchiature elettroniche e attrezzature presso le tre farmacie gestite.

• **ANALISI DATI**

- **VALORE AGGIUNTO**

Il valore aggiunto passa da 1.154 mila Euro (31.12.2016) a 1.159 mila Euro (31.12.2017), come da tabella riportata.

INDICI	31.12.2017	31.12.2016	Variazioni	
	€/000	€/000	€/000	%
VALORE AGGIUNTO	1.159	1.154	5	0%
MOL - EBITDA	596	607	(11)	-2%
EBIT	566	580	(14)	-2%
UTILE NETTO	405	397	8	2%

- **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 31-12-2017	BILANCIO 31-12-2016	Δ 2017/2016
Ricavi delle vendite e prestazioni	4.214	4.208	0,14
Valore aggiunto	1.159	1.154	0,43
Margine operativo lordo	596	607	-1,81
Risultato operativo (Ebit)	566	580	-2,41
Utile netto	405	397	2,02
Rendimento capitale investito (Roi)	30,20%	37,19%	-18,80
Rendimento capitale netto (Roe)	102,18%	132,58%	-22,93
Rendimento delle vendite (Ros)	13,26%	13,66%	-2,93
Patrimonio netto/attivo fisso (1° indice di struttura)	81,21%	62,96%	28,99
Patrimonio netto + debiti a medio/lungo termine/ attivo fisso (2° indice di struttura)	81,21%	62,96%	28,99
Quoziente di liquidità Quick Ratio	150,39%	150,71%	-0,21

ALTRI INDICATORI

VOCI	BILANCIO 31-12-2017	BILANCIO 31-12-2016	Δ 2017/2016
Ricavi / dipendente	343,44	340,73	0,80
Dipendenti	12,27	12,35	-0,65
Valore aggiunto per dipendente	94,46	93,44	1,09

• 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 31.12.2017 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 2017 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:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Contributi L.138	14	-
Totale	14	-

1.b Debiti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Ires	174	37
Prestazioni amministrative/commerciali	49	40
Altre prestazioni	9	7
Totale	232	84

1.c Costi per prestazioni ricevute dalla Controllante:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
- Amministrative, Ced, societarie	149	142
- lavori diversi	9	7
Totale	158	149

1.d Ricavi per prestazioni ricevute dalla Controllante

Al 31.12.2016 e al 31.12.2017 i ricavi nei confronti dell'Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. sono pari a circa 536 € e si riferiscono alla vendita di medicinali.

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 31.12.2016 e al 31.12.2017 non vi sono crediti nei confronti delle società del gruppo sottoposte al controllo delle controllanti, ad eccezione di un credito di 70 € nei confronti dei AEvV Energie per la campagna sconti di dicembre.

2.b Debiti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Aevv Energie		
Consumi energia e gas	2	3
Aevv Impianti		
Prestazioni tecniche ct	1	-
Totale	3	3

2.c Ricavi:

I ricavi nei confronti delle società AEvV Energie s.r.l. e AEvV Impianti s.r.l. ammontano, nel 2017, a 159 € e riguardano la vendita di medicinali.

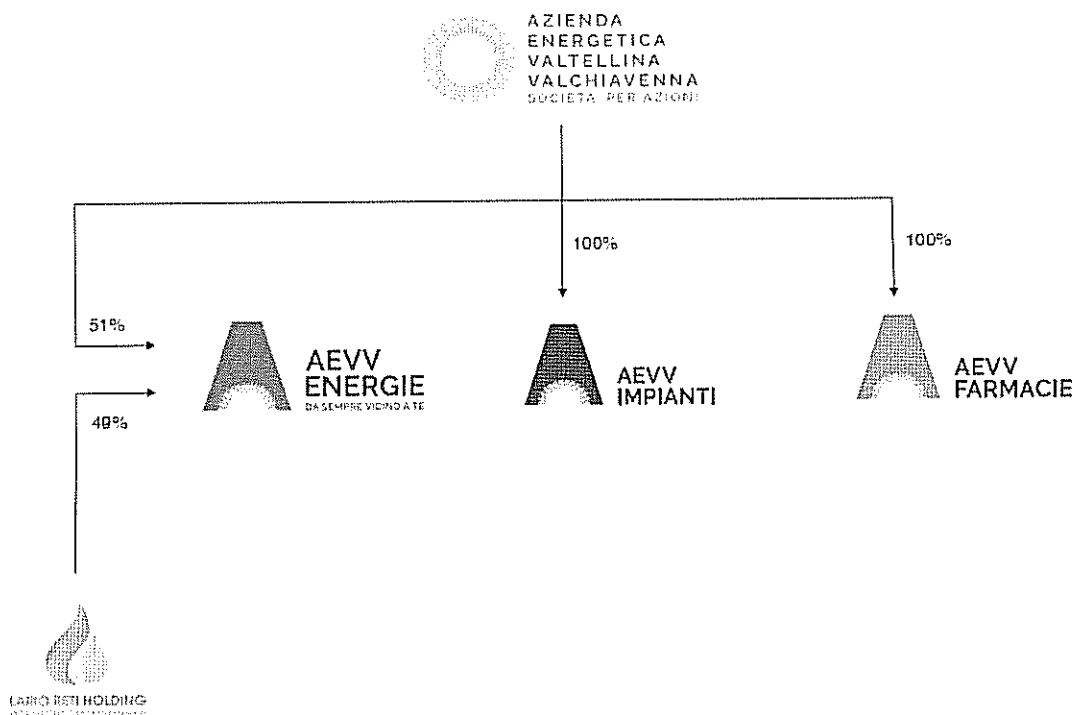
2.d Costi:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Aevv Energie		
- Consumi e.e. e gas	13	12
Aevv Impianti		
Prestazioni tecniche et	3	1
Totale	16	13

- 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 € sia nel 2016 che nel 2017.

La Società AEVV Farmacie S.r.l. non svolge per conto dell'Ente controllante attività, escluso la vendita di farmaci, su specifica richiesta, per un importo, nel 2017, di 608€.

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. 13 del contratto in essere per il Servizio di cassa e diversi con la Banca Popolare di Sondrio, sottoscritto in data 20.07.2017 e valido fino al 31.12.2018, la società dispone di un'anticipazione di cassa dell'importo di Euro 200.000.

La Società non ha sottoscritto contratti relativi a strumenti finanziari.

- **FATTI DI RILIEVO INTERVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO**

La società è interessata al progetto di aggregazione approvato dalla Capogruppo Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. con C.d.A. del 23.01.2018 e proposto alla relativa assemblea straordinaria dei soci prevista il 05.04.2018, tra le aziende ACSM-AGAM S.p.A. ("ACSM-AGAM" o la "Società Incorporante") e A2A Idro4 S.r.l., ACEL Service S.r.l., AEVV Energie S.r.l., ASPEM S.p.A., Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A. ("AEVV S.p.A.") nonché Lario Reti Gas S.r.l. (le "Società Incorporande").

- **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.

Nell'ottica del progetto di fusione in essere, l'aggregazione delle Multiutilities del Nord della Lombardia, con il riferimento industriale di A2A, si configura come la soluzione che consentirebbe alle aziende del gruppo Aevv di integrare il proprio business creando importanti sinergie e beneficiando delle competenze tecniche e gestionali del Partner industriale nello sviluppo di servizi innovativi sul territorio.

Le aziende del gruppo Aevv, previa approvazione del progetto unico di fusione da parte dell'assemblea straordinaria dei soci del 5 aprile 2018 e successiva stipula degli atti di fusione e scissione, faranno parte del gruppo sopra indicato.

Gli effetti contabili dell'operazione decorreranno dal 1 luglio 2018.

In particolare Aevv Farmacie manterrà i propri punti vendita sul territorio.

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

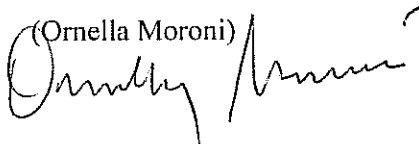
Signori Soci,

Il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 566.727 che, tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società e dell'imposta sulle attività produttive al netto delle imposte anticipate per complessivi Euro 161.396, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 405.330.

Nell'invitarVi ad approvare la Relazione sulla Gestione, lo Stato Patrimoniale, il Conto Economico, il Rendiconto Finanziario e la Nota Integrativa al 31.12.2017, vi proponiamo la destinazione a Riserva Legale di 20.266,50 Euro, mentre per il rimanente l'importo di 385.063,50 Euro ci rimettiamo alla destinazione che verrà stabilita dalle determinazioni dell'Assemblea.

Sondrio, 23 marzo 2018

L'AMMINISTRATORE UNICO

(Ornella Moroni)


BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017:

- ***STATO PATRIMONIALE***

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31.12.2017	31.12.2016
B. IMMOBILIZZAZIONI con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria		
I Immobilizzazioni immateriali:		
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti	14.324	364
II Immobilizzazioni materiali:		
1. Terreni e fabbricati	387.268	404.331
3. Attrezzature industriali e commerciali	34.601	37.276
4. Altri beni	52.258	33.786
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
<u>Totale immobilizzazioni materiali</u>	474.127	475.393
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)	488.451	475.757
C. ATTIVO CIRCOLANTE		
I Rimanenze:		
1. Materie prime sussidiarie e di consumo	377.730	426.200
II Crediti:		
1. Verso clienti	117.094	106.320
4. Verso controllanti	14.025	-
5. verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	70	-
5-bis. Crediti tributari	10.161	3.080
5-ter. Imposte anticipate	8.765	5.367
5-quater. Verso altri	6.169	4.694
<u>Totale crediti</u>	156.284	119.461
IV Disponibilità liquide:		
1. Depositi bancari e postali	849.739	537.286
2. Assegni	-	-
3. Denaro e valori in cassa	1.913	1.834
<u>Totale disponibilità liquide</u>	851.652	539.120
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)	1.385.666	1.084.781
D. RATEI E RISCONTI ATTIVI	58	210
TOTALE ATTIVO	1.874.175	1.560.748

PROSPETTO DI STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31.12.2017	31.12.2016
A. PATRIMONIO NETTO		
I Capitale	100.000	100.000
IV Riserva legale	48.982	29.125
VI Altre riserve:		
- Riserva straordinaria da conferimento	90.421	90.421
- Riserva straordinaria da accantonamento utili	157.279	80.000
IX Utile (perdita) dell'esercizio	405.330	397.136
TOTALE PATRIMONIO NETTO	802.012	696.682
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO	150.795	144.265
D. DEBITI , con separata indicazione degli importi esigibili oltre l'esercizio successivo		
7. Debiti verso fornitori	591.829	552.755
11. Debiti verso controllanti	232.235	83.940
11-bis Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	3.335	2.516
12. Debiti tributari	10.741	16.608
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	19.285	20.537
14. Altri debiti	63.943	43.445
TOTALE DEBITI	921.368	719.801
TOTALE PASSIVO	1.874.175	1.560.748

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017:

- ***CONTO ECONOMICO***

PROSPETTO DI CONTO ECONOMICO

DESCRIZIONE	31.12.2017	31.12.2016
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1. Ricavi:		
a) delle vendite	4.214.243	4.208.456
b) delle prestazioni	-	-
<u>Totale vendite e prestazioni</u>	4.214.243	4.208.456
5. Altri ricavi e proventi:		
a) ricavi e proventi	40.745	27.700
b) contributi in conto esercizio	14.025	14.025
<u>Totale altri proventi</u>	54.770	41.725
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE (A)	4.269.013	4.250.181
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6. Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.731.642	2.792.935
7. Per servizi	286.549	266.331
8. Per godimento di beni di terzi	27.177	25.293
9. <u>Per il personale:</u>		
a) salari e stipendi	407.704	391.526
b) oneri sociali	128.261	127.031
c) trattamento di fine rapporto	33.619	31.622
e) altri costi	- 6.802	- 3.154
<u>Totale personale</u>	562.782	547.025
10. <u>Ammortamenti e svalutazioni:</u>		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	678	791
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	29.397	25.482
<u>Totale ammortamenti e svalutazioni</u>	30.075	26.273
11. Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	48.470	- 5.519
14. Oneri diversi di gestione	16.234	17.410
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE (B)	3.702.929	3.669.748
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A-B)	566.084	580.433
C. PROVENTI ED ONERI FINANZIARI		
16. <u>Altri proventi finanziari:</u>		
d5) proventi diversi dai precedenti	642	1.141
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (C)	642	1.141
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B±C)	566.726	581.574
20. IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO		
a) imposte anticipate:		
- Irap anticipata	475	750
- Ires anticipata	2.923	4.617
<u>Totale imposte anticipate</u>	3.398	5.367
b) imposte correnti:		
- Irap compresa irap anni precedenti	- 27.497	- 26.635
- Ires compresa ires anni precedenti	- 137.297	- 163.170
<u>Totale imposte correnti</u>	- 164.794	- 189.805
TOTALE IMPOSTE SUL REDDITO	- 161.396	- 184.438
21. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	405.330	397.136

BILANCIO DELL'ESERCIZIO 2017:

- ***RENDICONTO FINANZIARIO***

RENDICONTO FINANZIARIO

DESCRIZIONE	31.12.2017	31.12.2016
FLUSSI DI CASSA GENERATI DALL'ATTIVITA' OPERATIVA:		
Utile (Perdita) d'esercizio (A)	405	397
<i>Rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità:</i>		
Ammortamenti	30	27
T.F.R. acquisito	-	-
Tfr maturato nell'esercizio al netto anticipi	7	9
Accantonamento (utilizzo) fondi rischi e svalutazione crediti	-	-
Totale rettifiche relative alle voci che non hanno effetto sulla liquidità: (B)	37	36
<i>Variazioni nelle attività e passività correnti:</i>		
Crediti commerciali netti	(11)	(7)
Crediti v/collegate	-	-
Crediti v/controlanti	(14)	-
Crediti v/imprese sottoposte al controllo controllanti	(0)	-
Crediti tributari	(7)	2
Imposte anticipate	(3)	(5)
Rimanenze	48	(6)
Ratei e risconti attivi	0	4
Altri crediti	(1)	(2)
Fornitori	39	(8)
Debiti v/imprese sottoposte al controllo controllanti	1	0
Debiti diversi	13	2
Debiti v/controlanti	148	5
Ratei e risconti passivi	-	-
Totale variazioni nelle attività e passività correnti: (C)	213	(15)
Flussi di cassa generati dall'attività operativa (A)+(B)+(C)	655	418
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:		
Variazione di immobilizzazioni finanziarie	-	36
Acquisizione di immobilizzazioni tecniche	(28)	(43)
Acquisizione di immobilizzazioni immateriali	(15)	-
Valore netto cespiti alienati	-	-
(Incrementi) decrementi nelle attività immateriali	-	-
(Incrementi) decrementi nelle attività materiali	-	-
Totale flussi generati dall'attività di investimento (D)	(43)	(7)
FLUSSI DI CASSA DALL'ATTIVITA' FINANZIARIA:		
Dividendi distribuiti	(300)	(230)
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)	(300)	(230)
Ripiano Perdite	-	-
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	313	181
CASSA E BANCHE ALL'INIZIO DELL'ESERCIZIO	539	358
CASSA E BANCHE ALLA FINE DELL'ESERCIZIO	852	539
Incremento (decremento) nei conti cassa e banche	313	181

NOTA INTEGRATIVA

NOTA INTEGRATIVA
AL BILANCIO CHIUSO AL 31.12.2017

• **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Sigg. Azionisti,

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2017 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 2016 che per l'esercizio 2017.

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.
- Tale opzione sarà valida fino a revoca, così come previsto dall'art.7-quater DL 193/2016, secondo il quale i regimi opzionali previsti dal Tuir (trasparenza fiscale, consolidato nazionale e mondiale e tonnage tax), al termine del periodo di validità, si rinnoveranno tacitamente, salvo "revoca" espressa da parte dell'interessato entro il termine previsto per la nuova scelta.

- **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 31.12.2017 è la seguente:

Descrizione	Costo Storico	Valore netto 31.12.2016	Incr.	Svalutaz.	Amm.to	Valore al 31.12.2017
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti	17	-	15	-	(1)	14
Totale	17	-	15	-	(1)	14

Si tratta delle nuove licenze per dei software installati presso le farmacie.

II) Immobilizzazioni materiali:

La consistenza di tale voce al 31.12.2017 è la seguente:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
1. Terreni e fabbricati	387	404
3. Attrezzature industriali e commerciali	35	37
4. Altri beni	52	34
Totale	474	475

La tabella seguente evidenzia il dettaglio delle immobilizzazioni materiali e le movimentazioni intervenute nell'esercizio 2017:

Descrizione	Movimenti dell'esercizio						Fondi Ammortamento						Valore residuo al 31.12.2017 (6-12)
	(1)	(2)	(3)	(4)	(5)	(6)	(7)	(8)	(9)	(10)	(11)	(12)	
	Valore al 31.12.2016	Acquis.	Incr. ti	Deer. ti	Riclass.	Valore al 31.12.2017 (1+2+3-4+/-5)	Valore al 31.12.2016	Acquis.	Amm. ti	Deer. ti	Riclass.	Valore al 31.12.2017 (7+8+9-10-11)	
1. Terreni e fabbr.	457	-	-	-	-	457	53	-	17	-	-	70	387
3. Attrez. ind. e com.	50	-	3	-	-	53	13	-	5	-	-	18	35
4. Altri beni	47	-	25	-	-	72	13	-	7	-	-	20	52
Totale	554	-	28	-	-	582	79	-	29	-	-	108	474

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 31.12.2017.

Tra gli altri investimenti in altri beni sono presenti gli hardware relativi al nuovo gestionale installato nel 2017 presso le tre farmacie.

C. ATTIVO CIRCOLANTE

I) Rimanenze:

La consistenza di tale voce al 31.12.2017 è la seguente:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
1. Prodotti finiti e merci	409	445
Fondo svalutazione prodotti finiti e merci	(31)	(19)
Totale	378	426

II) Crediti:

La consistenza di tale voce al 31.12.2017 è la seguente:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
1. Verso clienti	117	106
4. Verso controllanti	14	-
5bis.Tributari	10	3
5ter. Imposte anticipate	9	5
5quater. Verso altri	6	5
Totale	156	119

I crediti verso società sottoposte al controllo delle controllanti (imprese sorelle) al 31.12.2017 risultano pari a 70 Euro.

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

Crediti	31.12.2016			variazioni			31.12.2017		
	Valore nominal e	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominal e	Fondo svalutaz.	Valore netto	Valore nominal e	Fondo svalutaz.	Valore netto
- Crediti v/clienti	106	-	106	11	-	11	117	-	117
- Crediti v/controllanti	-	-	-	14	-	14	14	-	14
- Crediti tributari	3	-	3	7	-	7	10	-	10
- Imposte anticipate	5	-	5	4	-	4	9	-	9
- Crediti v/altri	5	-	5	1	-	1	6	-	6
Totale	119	-	119	37	-	37	156	-	156

1. Crediti verso clienti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
ATS della Montagna	67	60
Altri clienti	49	24
Fatture da emettere	1	22
	117	106
Totale	117	106

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.

4. Crediti verso controllanti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Contributi Legge 138/84	14	-
Totale	14	-

5 bis. Crediti tributari:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Iva conto erario	10	3
Totale Esigibili entro 12 mesi	10	3

5 ter. Imposte anticipate:

Descrizione	Imponibile	Ires	Irap	Totale Imposte
Svalutazione prodotti finiti e merci	31	8	1	9
Totale	31	8	1	9

Imposte differite attive	Saldo al 31.12.2016	Incr.	Decr.	Saldo al 31.12.2017
Irap	1	0	-	1
Ires	5	3	-	8
Totale	6	3	-	9

Nel corso del 2017 si è provveduto ad adeguare il fondo svalutazione per le merci di magazzino non movimentate per un importo di 12 mila € con il relativo conteggio delle imposte anticipate.

5 quater. Altri crediti

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
	€/000	€/000
Assicurazioni	4	4
Diversi	2	1
Totale Esigibili entro 12 mesi	6	5

IV) Disponibilità liquide:

La voce presenta un saldo attivo di 852 mila € (rispetto a 539 mila € del 31.12.2016) e comprende il saldo del conto bancario al 31.12.2017 per 850 mila € (537 mila € nel 2016) 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 2017, ma di competenza di periodi successivi. Al 31.12.2017 presenta saldo pari a 58 € relativo a manutenzioni di apparecchiature.

PASSIVO

A. PATRIMONIO NETTO

I movimenti del patrimonio netto nell'esercizio del 2017 sono stati i seguenti:

Patrimonio Netto	Capitale Sociale	Riserva Legale	Perdite a nuovo	Riserva straord.	Riserva accanton am. utili	Utile dell'esercizio	Totale
Patrimonio netto al 31-12-2016	100	29	-	90	80	397	696
Destinazione risultato 2016							
Riserva legale		20				(20)	-
Riserva straordinaria distr. utili					77	(77)	
Dividendo distribuito ai soci						(300)	(300)
Risultato dell'esercizio		-	-	-	-	406	406
Saldo al 31.12.2017	100	49	-	90	157	406	802

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 10.04.2017 è stato approvato il Bilancio 2016 prevedendo di destinare l'utile netto di esercizio per Euro 19.856,80 a Riserva Legale, Euro 77.279,21 a riserva straordinaria e Euro 300.000,00 da distribuire al Socio Unico Azienda Energetica Valtellina Valchiavenna S.p.A.

Prospetto art. 2427 – Distribuibilità, disponibilità e formazione delle riserve di 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	49	B	49		
Totale	239		139		
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 31.12.2016	Indennità Liquidate	Anticipi concessi	Decr. per imp. sost.	Incr.	Saldo al 31.12.2017
					Acc.to	
F.do T.F.R.	144	(6)	-	-	13	151
Totale	144	(6)	-	-	13	151

D. DEBITI

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Debiti entro 12 mesi		
7. Debiti verso fornitori	592	553
11. Debiti verso controllanti	232	84
11 bis. Debiti v/imprese sottoposte al controllo controllanti	3	3
12. Debiti tributari	11	17
13. Debiti verso Istituti di Previdenza e di sicurezza sociale	19	20
14. Altri debiti	64	43
Totale	921	720

7. Debiti verso fornitori:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Fatture da ricevere	17	14
Fornitori	575	539
Totale	592	553

I debiti v/fornitori sono composti per circa il 52% (311 mila €) dall'importo dovuto al principale fornitore farmaceutico, la Comifar Distribuzione Spa.

11. Debiti verso controllanti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Ires	174	37
Prestazioni amministrative/commerciali	49	40
Altre prestazioni	9	7
Totale	232	84

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	31.12.2017	31.12.2016
Aevv Energie		
Consumi energia e gas	2	3
Aevv Impianti		
Prestazioni tecniche ct	1	-
Totale	3	3

12. Debiti tributari:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Erario c/irpef dipendenti	10	10
Erario c/IRAP	1	7
Totale	11	17

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

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
INPDAP	8	8
INPS	11	12
Totale	19	20

14. Gli altri debiti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Debiti v/Personale	62	41
Previdenza complementare	2	2
Totale	64	43

CONTENUTO DELLE VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Ricavi delle prestazioni:		
Vendita medicinali	4.179	4.176
Altre prestazioni	35	32
Totale ricavi delle prestazioni	4.214	4.208

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Vendita	4.214	4.208
Acquisti (netto sconti)	2.726	2.786
Esistenze iniziali	445	421
Rimanenze finali	(409)	(445)
Svalutazione merci	12	19
Costo del venduto	2.774	2.781
Margine	1.440	1.427
Margine	51,91%	51,31%

La totalità dei ricavi da vendite e prestazioni è stata conseguita nella sola area geografica della provincia di Sondrio, sia nell'esercizio 2016 che nel 2017.

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 2016 che nel 2017.

a) Ricavi e Proventi

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Altre prestazioni	41	28
Contributo Legge 138/84	14	14
Totale	55	42

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	31.12.2017	31.12.2016
Acquisto medicinali	2.726	2.786
Cancelleria, stampati e spese d'ufficio	4	6
Altri minori	2	1
Totale	2.732	2.793

7. Costi per servizi

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Manutenzioni	12	12
Revisione legale	5	5
Amministratori	11	11
Altre prestazioni	7	6
Consulenze - lavoro autonomo	49	53
Sponsorizzazioni	1	1
Spese varie	4	2
Assicurazioni	4	4
Canone Franchising	3	3
Spese bancarie	8	7
Pulizia locali	11	-
Servizi da Capogruppo	158	149
Servizi da Aevv Energie	11	12
Servizi da Aevv Impianti	3	1
Totale	287	266

8. Costi per godimento di beni di terzi

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Affitto farmacia P.le Bertacchi	22	21
Spese condominiali	3	3
Consumi e.e. e gas	2	1
Totale	27	25

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	31.12.2017	31.12.2016
Salari e stipendi	408	397
Oneri sociali	128	128
Trattamento di fine rapporto	34	31
Altri costi	(7)	(9)
Totale	563	547

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 31.12.2017 comprende 10 unità a tempo indeterminato e 5 unità a tempo determinato in sostituzione di tre unità assenti per maternità, di una unità rientrata da maternità con contratto part-time e di un pensionamento.

Variazioni Organico	31.12.2016	Assunti	Dismessi	31.12.2017
Quadri	2	-	1	1
Impiegati	12	3	1	14
Totale	14	3	2	15

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. 10,27
- per un totale di 12,27 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 aumentato di circa 15 mila € in seguito all'assunzione di personale a tempo determinato per far fronte alle assenze per maternità e ai part-time.

Descrizione	31.12.2017		31.12.2016	
	N. Unità	Costo	N. Unità	Costo
- Settore Farmaceutico	12,27	563,00	12,35	547,00
Totale	12,27	563,00	12,35	547,00

Il costo medio del personale è stato pari a 45,88 mila € per l'esercizio 2017 e contro i 44,30 per l'esercizio 2016.

10. Ammortamenti e svalutazioni:

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Immobilizzazioni immateriali	1	1
Totale Ammortamenti Immateriali	1	1

b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Fabbricati	17	17
Macchine elettroniche	4	2
Mobili e arredi	2	2
Attrezzatura varia	5	4
Automezzi	1	1
Totale Ammortamenti Materiali	29	26

11. Variazione delle rimanenze di materie prime:

Esprime il decremento pari a circa 37 mila € subito dalle merci in magazzino rispetto all'1.1.2017. Nel corrente esercizio si è provveduto altresì ad accantonare un fondo svalutazione per prodotti di magazzino non movimentati da tempo, valutati 12 mila €.

14. Oneri diversi di gestione

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
Associazioni ad enti vari	7	7
Contributi, canoni, e licenze	2	2
Tasse (Tares, Tosap, imu)	5	5
Altri costi	2	3
Totale	16	17

C. PROVENTI FINANZIARI

16. Altri proventi finanziari

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
<i>16 d 5) altri proventi finanziari</i>		
Interessi bancari	1	1
Totale	1	1

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	31.12.2017	31.12.2016
a) Imposte correnti:		
- Ires	(138)	(163)
- Irap	(27)	(27)
Totale imposte correnti	(165)	(190)
b) Imposte anticipate		
- Ires	3	5
- Irap	1	1
Totale imposte anticipate	4	6
Totale imposte sul reddito	(161)	(184)

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 24% 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.

Prospetto di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico		
	31/12/17	
Risultato prima delle imposte (IRES)	566.727	
Onere fiscale teorico (aliquota 24%)	136.014	
Valore della produzione ai fini IRAP		566.084
Onere fiscale teorico (aliquota 3,90%)		22.077
Differenze temporanee tassabili in esercizio successivi	-	-
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	-	-
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
- costi non deducibili	18.503	28.723
- costi deducibili	(11.987)	-
- costo personale a tempo determinato non deducibile Irap	-	110.248
Totale differenza	6.516	138.971
Imponibile fiscale IRES/IRAP	573.243	705.055
Imposte correnti sul reddito d'esercizio	137.578	27.497
Onere effettivo (%)	24,28%	4,86%

• **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 2,51 mila Euro per controlli trimestrali;
 - per 2,51 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 31.12.2017.
- 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 31.12.2017, 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 31.12.2016.

STATO PATRIMONIALE

Descrizione	Anno 2016
ATTIVO	
B. Immobilizzazioni	26.241.465
C. Attivo Circolante	6.482.452
D. Ratei e Risconti	18.904
TOTALE ATTIVO	32.742.821
PASSIVO	
A. Patrimonio Netto	20.716.406
B. Fondi per Rischi e Oneri	1.263.973
C. Trattamento di fine rapporto	1.071.182
D. Debiti	7.588.643
E. Ratei e Risconti	2.102.617
TOTALE PASSIVO	32.742.821
CONTI D'ORDINE	854.559

CONTO ECONOMICO

Descrizione	Anno 2016
A. Valore della produzione	9.365.355
B. Costi della produzione	7.273.758
DIFFERENZA (A-B)	2.091.597
C. Proventi ed oneri finanziari	423.750
D. Rettifiche di valore di attività finanz.	-
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE	2.515.347
22. IMPOSTE SUL REDDITO	(747.279)
UTILE DELL'ESERCIZIO	1.768.068

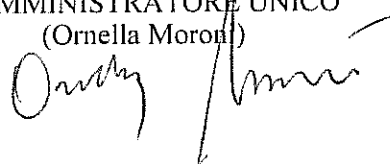
Il Bilancio chiude con un utile prima delle imposte di Euro 566.727 che, tenendo conto dell'imposta sul reddito delle società e dell'imposta sulle attività produttive al netto delle imposte anticipate per complessivi Euro 161.396, determina un utile netto dell'esercizio di Euro 405.330.

Viene proposta la destinazione a Riserva Legale di 20.266,50 Euro, mentre per il rimanente l'importo di 385.063,50 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, 23 marzo 2018

L'AMMINISTRATORE UNICO
(Ornella Moroni)



RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE