

## Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31/12/2017

### RENDICONTO FINANZIARIO INDIRETTO

	2017/0	2016/0
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	809.161	878.456
Imposte sul reddito	409.348	466.459
Interessi passivi/(attivi)	(292)	1.394
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	1.218.217	1.346.309
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	105.596	25.000
Ammortamenti delle immobilizzazioni	74.390	73.138
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	179.986	98.138
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.398.203	1.444.447
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(37.108)	(43.911)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(193.150)	237.008
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	736.779	(71.285)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	8.106	(15.352)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.137)	7.596
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	(155.896)	406.985
Totale variazioni del capitale circolante netto	357.594	521.041
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.755.797	1.965.488
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	292	(1.394)
(Imposte sul reddito pagate)	(409.348)	(380.888)
(Utilizzo dei fondi)	-	(23.886)
Altri incassi/(pagamenti)	(184.306)	(112.556)
Totale altre rettifiche	(593.362)	(518.724)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.162.435	1.446.764
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(87.201)	(103.542)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(24.241)	(2.600)
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(191)	-
Disinvestimenti	-	22
Attività finanziarie non immobilizzate		
Disinvestimenti	-	983.028
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(111.633)	876.908
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(427)	427
Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)	(618.196)	-
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(618.623)	427
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	432.179	2.324.099
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	3.022.871	701.032
Danaro e valori in cassa	28.542	26.282
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.051.413	727.314
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.456.091	3.022.871
Danaro e valori in cassa	27.501	28.542
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.483.592	3.051.413

## **Nota Integrativa parte iniziale**

Signori Azionisti,

il progetto di Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2017, che viene sottoposto al Vostro esame, assieme alla presente nota integrativa, che ne costituisce parte integrante, evidenzia un utile di esercizio pari ad euro 809.161.

Ciò premesso, passiamo a fornirVi i dati e le indicazioni di corredo, nel rispetto dell'attuale normativa.

Il bilancio chiuso al 31.12.2017 è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali, aggiornati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC), e con l'accordo del Collegio Sindacale, nei casi previsti dalla legge.

La nota integrativa, come lo stato patrimoniale e il conto economico, è stata redatta in unità di Euro, senza cifre decimali, come previsto dall'art. 16, comma 8, D.Lgs. n. 213/98 e dall'art. 2423, comma 5, del codice civile: tutti gli importi espressi in unità di Euro sono stati arrotondati, all'unità inferiore se inferiori a 0,5 Euro e all'unità superiore se pari o superiori a 0,5.

### **Attività svolta**

La società svolge prevalentemente l'attività di vendita al dettaglio di prodotti farmaceutici. La società gestisce sette farmacie comunali tutte dislocate nell'ambito della Provincia di Pistoia, ed in particolare quattro poste nel Comune di Pistoia, una posta nel Comune di Agliana (PT), una posta nel Comune di Quarrata (PT) ed una infine posta nel Comune di Larciano (PT).

La società, dal 2014, svolge anche attività di deposito e vendita all'ingrosso di prodotti farmaceutici, attività che si svolge presso l'unità locale di Via Galilei n.7/9/11, loc. Sant'Agostino (PT).

### **Premessa**

Il bilancio di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, comma 1 del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, comma 1 c.c., e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

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

Ove applicabili sono stati, altresì, osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dagli organi professionali competenti in materia contabile, al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica.

Le voci dell'Attivo e del Passivo appartenenti a più voci dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

### **Criteri di redazione**

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità dell'attività;
- rilevare le voci tenendo conto della sostanza dell'operazione e/o del contratto;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione dell'esercizio;
- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

### **Criteri di valutazione**

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

### **Immobilizzazioni immateriali**

Le Immobilizzazioni immateriali sono iscritte/valutate al costo di acquisto o di produzione, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua

possibilità di utilizzazione e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- i diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza;
- i costi per licenze e marchi sono iscritti al costo di acquisto computando anche i costi accessori e sono ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione.

L'immobilizzazione, che alla data di chiusura dell'esercizio sia durevolmente di valore inferiore, è corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario.

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

Sono state applicate le seguenti aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali, in quanto ritenute rappresentative dell'effettivo deperimento:

- Licenze software 20%
- Concessioni licenze 20%
- Altri costi pluriennali 20%

### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione/costruzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 e 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

Le immobilizzazioni materiali esistenti e funzionanti alla data di chiusura dell'esercizio sono sistematicamente ammortizzate a quote costanti sulla base di aliquote economiche-tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzazione del singolo cespite e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte in funzione del periodo di utilizzo dei beni.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati.

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

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par. 61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par. 67 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par. 80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

- Fabbricati 3%
- Impianti interni di comunicazione 20%
- Impianti generici 15%
- Attrezzature industriali e commerciali 10% - 15%
- Altri beni:
  - Macchine d'ufficio e sistemi di elaborazione dati 20%
  - Mobili e arredi 12%

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a Euro 516,46 e di ridotta vita utile sono completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

Le immobilizzazioni materiali in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

## **Immobilizzazioni finanziarie**

### **Partecipazioni valutate al costo**

Le partecipazioni possedute dalla società, relative a società non quotate, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1) comprensivo degli oneri accessori.

Trattasi di partecipazioni che si intendono detenere durevolmente o acquisite per realizzare un legame durevole con le società o imprese partecipate.

Ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, non si sono verificate perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41, pertanto non si è proceduto alla rettifica del costo.

### **Crediti**

I crediti, iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie, sono relativi a depositi cauzionali.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

La società, in riferimento alle rimanenze di merci derivanti dall'attività al dettaglio, a causa del rilevante numero di articoli trattati, ha applicato il procedimento, conosciuto con il nome di metodo del dettaglio («retail method», OIC n. 13), partendo dal prezzo di vendita de-ivato e togliendoci la percentuale media di sconto, pari al 37,80%.

La società, in riferimento all'attività all'ingrosso, ha valutato le rimanenze di merci applicando il criterio del costo, comprensivo di eventuali oneri accessori di diretta imputazione

### **Crediti**

Il comma 1, n. 8 dell'art. 2426 del cod. civ. stabilisce che i crediti vanno rilevati con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto non solo del valore di presumibile realizzo, ma anche del fattore temporale; questo criterio di valutazione si applica ai crediti di medio e lungo periodo.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato nella valutazione dei crediti in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, poiché la società vanta solo crediti a breve termine.

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo che corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare di questi fondi rettificativi è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza", sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base all'esperienza del passato.

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

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

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

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

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

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico. Costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi.

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

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

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

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

## **Debiti**

Il comma 1, n. 8 dell'art. 2426 del cod. civ. stabilisce che i debiti vanno rilevati con il criterio del costo ammortizzato, tenendo conto non solo del valore di presumibile estinzione (o realizzo), ma anche del fattore temporale; relativamente ai debiti commerciali questo nuovo criterio di valutazione si applica a quelli di medio e lungo periodo.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta, in quanto i debiti sono tutti con scadenza a breve termine, pertanto essi sono esposti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione.

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

Per i debiti commerciali, non si sono verificate le condizioni di cui all'OIC 19 par. da 39 a 49, e pertanto non è stato operato lo scorporo degli interessi passivi impliciti inclusi nel costo d'acquisto dei beni o servizi.

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

## **Valori in valuta**

La fattispecie non ricorre.

## **Impegni, garanzie e beni di terzi**

Non ci sono impegni garanzie e rischi significativi da evidenziare.

## **Costi e Ricavi**

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

## **Imposte**

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

Le imposte differite e anticipate vengono determinate sulla base delle differenze temporanee tra i valori dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali.

In particolare le imposte anticipate sono iscritte solo se esiste la ragionevole certezza del loro futuro recupero.

Le imposte differite, invece, non sono iscritte qualora esistano scarse probabilità che il relativo debito insorga.

## **Nota Integrativa Attivo**

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

### ***Variazioni dei crediti verso soci per versamenti ancora dovuti***

Le azioni risultano interamente sottoscritte e versate pertanto non si rileva alcun credito nei confronti dei soci per versamenti ancora dovuti.

### ***Immobilizzazioni***

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

### ***Immobilizzazioni immateriali***

#### **Movimenti delle immobilizzazioni immateriali**

Il prospetto delle variazioni intervenute, nell'esercizio, nelle immobilizzazioni immateriali e nei relativi ammortamenti accantonati è di seguito riportato.

	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	16.888	134.211	589.968	1.066.877	1.807.944
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	16.888	124.803	589.775	1.057.120	1.788.586
Valore di bilancio	-	9.408	193	9.757	19.358
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	-	-	27.760	27.760
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	(2.980)	-	(539)	(3.519)
Ammortamento dell'esercizio	-	3.565	16	7.676	11.257
Totale variazioni	-	(6.545)	(16)	19.545	12.984
Valore di fine esercizio					
Costo	-	55.003	589.968	51.989	696.960
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	-	52.140	589.792	22.687	664.619
Valore di bilancio	-	2.863	177	29.302	32.342

Nell'esercizio corrente si è provveduto all'eliminazione delle immobilizzazioni immateriali totalmente ammortizzate, procedendo alla riduzione del costo storico in misura uguale alla riduzione del relativo fondo ammortamento, senza alcun riflesso sul bilancio di esercizio. Tali rettifiche hanno interessato tutte le voci relative alle immobilizzazioni immateriali.

Di seguito si forniscono ulteriori dettagli in merito alle variazioni che hanno interessato le immobilizzazioni immateriali, oltre a quella sopra esposta.

La voce "Costi di sviluppo" è stata interamente eliminata in quanto le voci di costo erano state totalmente ammortizzate.

La voce "Diritti di brevetto industriale e utilizzazione opere dell'ingegno" ha subito una riduzione di valore a seguito del costante processo di ammortamento.

La voce "Concessioni licenze, marchi e diritti simili" non ha subito variazioni incrementative e/o rettificative nel corso dell'esercizio, la riduzione di valore si riferisce al costante processo di ammortamento.

La voce "Altre immobilizzazioni immateriali" ha registrato un incremento a seguito di lavori straordinari realizzati su beni di terzi. La riduzione di valore si riferisce al costante processo di ammortamento. La voce, in dettaglio è composta da:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Altri costi pluriennali	612.830	0	-612.830
Lavori straordinari su beni di terzi	454.048	51.989	-402.059
Fondo amm.to altri costi plurienn.	-612.830	0	612.830
Fondo amm.to lav. Straord. Beni terzi	-444.290	-22.687	421.603
<b>Totali</b>	<b>9.758</b>	<b>29.302</b>	<b>19.544</b>

**Immobilizzazioni materiali**Movimenti delle immobilizzazioni materiali

La composizione e i movimenti di sintesi delle immobilizzazioni materiali sono dettagliati nella tabella sottostante.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	283.219	75.005	313.889	1.064.618	-	1.736.731
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	10.286	49.449	214.994	956.853	-	1.231.582
Valore di bilancio	272.933	25.556	98.895	107.765	0	505.149
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	-	959	52.188	21.987	13.000	88.134
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	(933)	-	(933)
Ammortamento dell'esercizio	7.057	7.736	22.707	25.633	-	63.133
Totale variazioni	(7.057)	(6.777)	29.481	(4.579)	13.000	24.068
Valore di fine esercizio						
Costo	283.219	75.964	366.077	1.084.275	13.000	1.822.535
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	17.343	57.185	237.701	981.089	-	1.293.318
Valore di bilancio	265.876	18.779	128.376	103.186	13.000	529.217

La voce "Terreni e Fabbricati" non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio.

La voce "Impianti e macchinari" ha subito un lieve incremento nel corso dell'esercizio a seguito di acquisizione di nuovi impianti, realizzati prevalentemente presso la sede aziendale.

La variazione intervenuta nella voce "Attrezzature industriali e commerciali" si riferisce principalmente all'acquisto di beni nel corso dell'esercizio.

La voce "Altri beni" comprende arredi e macchine ordinarie d'ufficio, nel corso dell'esercizio si sono registrati investimenti per complessivi euro 21.987. Nel dettaglio la voce risulta così composta:

	Saldo iniziale	Saldo finale	Variazione
Macchine d'ufficio elettroniche	203.756	204.452	696
Arredamento	860.863	879.823	18.960
Fondo amm.to macchine da uff. elett.	-163.621	-173.236	-9.614
Fondo amm.to arredamento	-793.233	-807.853	-14.620
<b>Totali</b>	107.765	103.186	-4.578

### ***Operazioni di locazione finanziaria***

Nel corso dell'esercizio 2017 non sono stati stipulati nuovi contratti di leasing, ed i precedenti sono terminati negli esercizi anteriori.

### ***Immobilizzazioni finanziarie***

#### **PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO**

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1) comprensivo degli oneri accessori.

La società detiene una partecipazione nella società Farmapesa s.r.l. con sede in Tavernelle Val di Pesa (FI) pari allo 0,22% del capitale sociale, iscritto in bilancio al valore di Euro 1.000, una quota nel Consorzio CONAI per un valore di acquisto di Euro 5 ed una partecipazione nel Consorzio Cooperative Sociale Care Expert con sede in Reggio Emilia per un costo di acquisto di Euro 750.

#### *Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie*

#### **AZIONI PROPRIE**

Si rileva che la società in data 28 novembre 2017 ha provveduto ad acquistare le azioni in possesso dei lavoratori che avevano cessato il rapporto di lavoro con la Far.Com S.p.A., così come previsto dall'art. 9 dello Statuto vigente, per un valore nominale di complessivi euro 3.450,00. Successivamente, in data 20 dicembre 2017, la società ha provveduto ad annullare tutte le azioni proprie detenute, attraverso la riduzione del capitale sociale. Alla fine dell'esercizio la società non detiene più alcuna azione propria.

La società non detiene strumenti finanziari derivati attivi.

Per il dettaglio delle movimentazioni intervenute nelle immobilizzazioni finanziarie si forniscono le seguenti informazioni.

#### *Movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: Crediti*

I crediti, iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie, sono relativi a depositi cauzionali su contratti.

	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
Valore di inizio esercizio	6.260	6.260
Variazioni nell'esercizio	191	191
Valore di fine esercizio	6.451	6.451
Quota scadente oltre l'esercizio	6.451	6.451

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce “verso altri” costituiti da depositi cauzionali.

#### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

L’indicazione della ripartizione per area geografica non è significativa in quanto la società opera principalmente con attività al dettaglio nella Provincia di Pistoia. I crediti iscritti tra le immobilizzazioni finanziarie sono vantati nei soli confronti di aziende aventi sede in Italia.

	Totale	
Area geografica	ITALIA	
Crediti immobilizzati verso altri	6.451	6.451
Totale crediti immobilizzati	6.451	6.451

La società non detiene crediti in valuta.

#### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Nel corso dell’esercizio non sono state realizzate operazioni con obbligo di retrocessione (pronti contro termine).

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Tutte le partecipazioni detenute sono state iscritte al costo di acquisto. I crediti immobilizzati sono stati valutati al costo.

### **Fair value**

	Partecipazioni in altre imprese	Crediti verso altri
Valore contabile	1.755	6.451

### **Dettaglio del valore delle partecipazioni in altre imprese**

				Totale
Descrizione	FARMAPESA S.R.L.	CONAI	CONSORZIO COOP. SOC. CARE EXPERT	
Valore contabile	1.000	5	750	1.755

### **Dettaglio del valore dei crediti verso altri**

		Totale
Descrizione	DEPOSITI CAUZIONALI	
Valore contabile	6.451	6.451

### **Informazioni relative alle immobilizzazioni finanziarie iscritte a un valore superiore al fair value**

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per un valore superiore al loro fair value.

### **Attivo circolante**

Di seguito il dettaglio dei crediti iscritto nell'attivo circolante.

#### Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui si verifica il passaggio del titolo di proprietà e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove è già stato acquisito il titolo di proprietà.

Le giacenze di magazzino a fine esercizio sono costituite unicamente da merci oggetto dell'attività commerciale.

La voce rimanenze di merci pari ad € 1.444.313 risulta dalla differenza tra le rimanenze di merci al 31.12.2017 pari ad € 1.459.313 e il relativo fondo svalutazione magazzino, pari ad € 15.000, determinato per far fronte a prodotti obsoleti o prossimi alla scadenza.

	Prodotti finiti e merci	Totale rimanenze
Valore di inizio esercizio	1.407.205	1.407.205
Variazione nell'esercizio	37.108	37.108
Valore di fine esercizio	1.444.313	1.444.313

#### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Non si rilevano immobilizzazioni materiali destinate alla vendita.

#### Attivo circolante: Crediti

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo che corrisponde alla differenza tra il valore nominale dei crediti e le rettifiche iscritte al fondo rischi su crediti, portate in bilancio a diretta diminuzione delle voci attive cui si riferiscono.

L'ammontare di questi fondi rettificativi è commisurato sia all'entità dei rischi relativi a specifici crediti "in sofferenza", sia all'entità del rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base all'esperienza del passato.

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

La voce "Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio successivo" è quanto risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine e il relativo fondo svalutazione come segue:

- Crediti verso clienti Euro 969.029
- Fondo svalutaz. crediti Euro 166.408

La società al 31.12.2017 ha provveduto ad accantonare al fondo svalutazione crediti € 70.000 a seguito dell'analisi del portafoglio crediti commerciali.

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a 12 mesi od oltre cinque anni.

	Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	Totale crediti iscritti nell'attivo circolante
Valore di inizio esercizio	609.471	7.982	2	617.455
Variazione nell'esercizio	193.150	661	(2)	193.809
Valore di fine esercizio	802.621	8.643	0	811.264
Quota scadente entro l'esercizio	802.621		-	802.621

Il credito per imposte anticipate accoglie le minori imposte che si pagheranno in futuro, in conseguenza delle differenze temporanee tra normativa civilistica e normativa fiscale relative alle rimanenze di magazzino e compensi amministratori non deducibili nell'esercizio in corso, il cui riversamento sul reddito imponibile dei prossimi periodi di imposta risulta ragionevolmente certo nella capienza del reddito imponibile atteso.

Per quanto riguarda gli interessi impliciti, la società precisa che non ha effettuato nessuna scorporazione in quanto irrilevante.

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

La suddivisione dei crediti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, punto 6 del Codice Civile, non è significativa. L'attività è svolta prevalentemente attraverso i punti vendita dislocati nell'ambito della Provincia di Pistoia.

Area geografica	Totale	
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	ITALIA	
	802.621	802.621
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	8.643	8.643
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	811.264	811.264

Non vi sono crediti in valuta.

*Crediti iscritti nell'attivo circolante operaz. con obbligo di retrocessione a termine*

Non vi sono crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

*Variazioni attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

**TITOLI**

La società non detiene alcun tipo di titolo finanziario.

*Partecipazioni nel circolante in imprese controllate possedute dirett. o tramite soc.fiduc.*

La società non detiene partecipazioni in imprese controllate, possedute direttamente o per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

*Partecipazioni nel circolante in imprese collegate possedute dirett. o tramite soc.fiduc.*

La società non detiene partecipazioni in imprese collegate, possedute direttamente o per il tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

*Attivo circolante: Variazioni delle disponibilità liquide*

Le disponibilità liquide sono valutate al valore nominale.

	Depositi bancari e postali	Denaro e altri valori in cassa	Totale disponibilità liquide
Valore di inizio esercizio	3.022.871	28.542	3.051.413
Variazione nell'esercizio	433.220	(1.041)	432.179
Valore di fine esercizio	3.456.091	27.501	3.483.592

Le disponibilità liquide risultano incrementate a seguito della politica aziendale realizzata sugli incassi e pagamenti.

**Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti.

	Ratei attivi	Risconti attivi	Totale ratei e risconti attivi
Valore di inizio esercizio	-	49.572	49.572
Variazione nell'esercizio	6.477	(14.583)	(8.106)
Valore di fine esercizio	6.477	34.989	41.466

La voce Ratei Attivi comprende quote di ricavi di competenza dell'esercizio.

La voce Risconti Passivi comprende principalmente la quota di canoni di locazione pagati anticipatamente di competenza dell'esercizio successivo.

### **Oneri finanziari capitalizzati**

Nel corso dell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ad alcuna voce dell'attivo dello stato patrimoniale.

### **Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto**

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

#### **Patrimonio netto**

Il capitale sociale, pari ad euro 599.165, interamente sottoscritto e versato, è composto da n.119.833 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 5,00.

Il capitale sociale ha subito una riduzione di euro 4.450,00 a seguito dell'annullamento delle azioni proprie detenute dalla società, a seguito dell'assemblea straordinaria del 20 dicembre 2017.

#### **Variazioni nelle voci di patrimonio netto**

Si riporta il prospetto riassuntivo delle variazioni intervenute nelle voci componenti il patrimonio netto, nel corso dell'esercizio, così come previsto dall'art. 2427, comma 1, punto 4, codice civile.

#### **Variazioni voci di patrimonio netto**

	Capitale	Riserva da sopraprezzo delle azioni	Riserva legale	Riserva straordinaria	Varie altre riserve	Totale altre riserve	Utili (perdite) portati a nuovo	Utile (perdita) dell'esercizio	Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	Totale patrimonio netto
Valore di inizio esercizio	603.615	535.072	175.531	10.000	0	10.000	(158.902)	878.456	(10.000)	2.033.772

Destinazione del risultato dell'esercizio precedente										
Altre variazioni										
Incrementi	-	-	-	119.554	1	119.555	158.902	-	10.000	288.457
Decrementi	4.450	-	-	13.747	-	13.747	-	878.456	-	896.653
Risultato d'esercizio								809.161		809.161
Valore di fine esercizio	599.165	535.072	175.531	115.807	1	115.808	0	809.161	0	2.234.737

### Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Totale	
	Riserva arrotondamenti	
Importo	1	1

Si evidenzia che il risultato di esercizio 2016 è stato destinato in parte a copertura della perdita portata a nuovo, pari ad € 158.902, in parte accantonata a riserva straordinaria, pari ad € 119.554 e la restante parte, pari ad € 600.000 è stata distribuita ai soci.

Si evidenzia inoltre che con verbale di assemblea straordinaria del 20 dicembre 2017 la società ha provveduto ad annullare le azioni proprie detenute, con conseguente riduzione del capitale sociale, annullando altresì la riserva negativa per azioni proprie costituita ai sensi dell'art. 2357 – ter c.c.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto, a norma del punto 7-bis dell'art. 2427 c.c., si riportano le voci del patrimonio netto, specificando, per ciascuna, la natura e le possibilità di utilizzazione/distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi:

### **Origine possibilità di utilizzo e distribuibilità voci di patrimonio netto**

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	599.165	Capitale Sociale		-
Riserva da soprapprezzo delle azioni	535.072	Riserva di Capitale	A,B,C	535.072

Riserva legale	175.531	Riserva di Utili	B	-
Altre riserve				
Riserva straordinaria	115.807	Riserva di Utili	A,B,C	115.807
Varie altre riserve	1			-
Totale altre riserve	115.808			115.807
Totale	1.425.576			650.879
Quota non distribuibile				650.879

### ***Variazioni della riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi***

Nel corso dell'esercizio non si è provveduto ad accantonare alcuna riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi, in quanto non necessaria.

### ***Fondi per rischi e oneri***

#### ***Informazioni sui fondi per rischi e oneri***

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa, sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

Gli stanziamenti riflettono la miglior stima possibile sulla base degli elementi a disposizione.

	Fondo per imposte anche differite	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	100.000	100.000
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	10.000	10.000
Totale variazioni	10.000	10.000
Valore di fine esercizio	110.000	110.000

Tra i fondi per imposte sono iscritte passività per imposte probabili per Euro 110.000, stanziata per far fronte all'accertamento effettuato dalla Guardia di Finanza, attualmente in corso di definizione presso l'Agenzia delle Entrate, ed ad eventuali ulteriori verifiche contabili a cui potrebbe essere sottoposta la società.

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

**Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	951.239
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	95.596
Utilizzo nell'esercizio	187.749
Totale variazioni	(92.153)
Valore di fine esercizio	859.086

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito per TFR della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, per i quali è stato liquidato l'importo e il cui pagamento non è ancora stato effettuato alla data di chiusura dell'esercizio è stato iscritto nella voce D)14) - Altri debiti - dello stato patrimoniale.

***Debiti***

I debiti sono iscritti al valore nominale.

**Variazioni e scadenza dei debiti**

Si analizzano di seguito le singole voci, evidenziando i principali accadimenti che le hanno interessate.

	Debiti verso fornitori	Debiti verso controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
Valore di inizio esercizio	1.755.308	302.818	180.539	117.183	219.412	2.575.260
Variazione nell'esercizio	736.779	(67.245)	(126.119)	2.539	18.833	564.787
Valore di fine esercizio	2.492.087	235.573	54.420	119.722	238.245	3.140.047
Quota scadente entro l'esercizio	2.492.087	235.573	54.420	119.722	238.245	3.140.047

I debiti verso società controllanti riguardano esclusivamente prestazioni commerciali ricevute dalla medesima società controllante, in particolare il maggior debito è dovuto al canone di concessione da corrispondere al Comune di Pistoia.

La voce “Debiti tributari” comprende il saldo, al netto degli acconti pagati nel corso nell’esercizio, delle imposte dirette e dell’Irap a carico dell’esercizio stesso e dalle ritenute relative agli stipendi dei dipendenti.

La voce “Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale” comprende contributi obbligatori maturati e non ancora versati agli enti previdenziali e assistenziali.

La voce “Altri debiti” comprende:

- dipendenti c/retribuzioni euro 76.006
- dipendenti c/ferie da liquidare euro 87.920
- dipendenti c/Rol euro 16.400
- altri debiti euro 58.077

Tutti i debiti sono esigibili nell’esercizio successivo.

#### Suddivisione dei debiti per area geografica

L’area in cui opera la società è prevalentemente nazionale conseguentemente tutti i debiti si riferiscono a tale area geografica.

Area geografica	Totale	
	ITALIA	
Debiti verso fornitori	2.492.087	2.492.087
Debiti verso imprese controllanti	235.573	235.573
Debiti tributari	54.420	54.420
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	119.722	119.722
Altri debiti	238.245	238.245
<b>Debiti</b>	<b>3.140.047</b>	<b>3.140.047</b>

Non vi sono debiti in valuta

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

Nel corso dell'esercizio non sono state rilasciate alcuna tipologia di garanzie reali su beni sociali.

	Debiti verso fornitori	Debiti verso controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Totale debiti
Debiti assistiti da garanzie reali						
Debiti non assistiti da garanzie reali	2.492.087	235.573	54.420	119.722	238.245	3.140.047
<b>Totale</b>	<b>2.492.087</b>	<b>235.573</b>	<b>54.420</b>	<b>119.722</b>	<b>238.245</b>	<b>3.140.047</b>

### Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non vi sono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine, ai sensi dell'art. 2427, punto 6-ter del Codice Civile.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

Non sono stati effettuati finanziamenti dai soci alla società.

Non ci sono debiti esigibili oltre 5 anni.

### **Ratei e risconti passivi**

Sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti.

	Ratei passivi	Totale ratei e risconti passivi
Valore di inizio esercizio	7.667	7.667
Variatione nell'esercizio	(1.137)	(1.137)
Valore di fine esercizio	6.530	6.530

La voce è costituita da Ratei Passivi, essi si riferiscono a costi per servizi.

### **Nota Integrativa Conto economico**

Relativamente alle voci del Conto economico, nella nota integrativa vengono esposte, in via principale, le seguenti informazioni: la ripartizione dei ricavi delle vendite per categorie di attività, la composizione dei

proventi da partecipazioni, la ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari, indicati alla voce C17, verso le banche e altri e la composizione della voce proventi e oneri straordinari.

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

## **Valore della produzione**

Il valore della produzione è composto da:

- Ricavi delle vendite e delle prestazioni: euro 15.994.907
- Altri ricavi e proventi: euro 137.014

Gli Altri ricavi e proventi, iscritti al valore della produzione del conto economico comprendono:

- Abbuoni attivi: euro 248
- Altri ricavi e proventi: euro 108.850
- Sopravvenienze: euro 27.916

## **Suddivisione dei ricavi delle vendite e prestazioni per categoria di attività**

Le vendite realizzate dalla società nel corso dell'anno 2017 sono per la quasi totalità riferite alla gestione caratteristica dell'impresa: vendita al dettaglio e all'ingrosso di prodotti farmaceutici.

				Totale
Categoria di attività	VENDITE DETTAGLIO FARMACI	VENDITE FARMACI INGROSSO	PRESTAZIONI SERVIZI	
Valore esercizio corrente	11.902.066	3.883.377	209.464	15.994.907

Dall'esame dei ricavi di vendita emerge un decremento dei ricavi derivanti dall'attività all'ingrosso ed un incremento dell'attività al dettaglio rispetto all'anno precedente; inoltre la società ha conseguito un incremento della marginalità media per prodotto.

**Suddivisione dei ricavi delle vendite e prestazioni per area geografica**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, punto 10 del Codice Civile si precisa che la ripartizione dei ricavi per area geografica non è significativa. La società opera prevalentemente attraverso sette punti vendita dislocati nella Provincia di Pistoia.

Area geografica	Totale	
Valore esercizio corrente	ITALIA	
	15.994.907	15.994.907

**Costi della produzione**

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio precisiamo quanto segue:

**Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci**

I costi delle materie prime, sussidiarie, di consumo e merci, al netto di resi, abbuoni e sconti ammontano ad € 11.301.269 e rispetto all'esercizio precedente risultano diminuiti a seguito della riduzione dell'attività all'ingrosso.

**Costi per servizi**

I costi per servizi ammontano ad € 856.566 e rispetto all'esercizio sono incrementati, in particolar modo a seguito dell'incremento significativo delle spese pubblicitarie.

**Costi per godimento di beni di terzi**

La voce comprende i costi sostenuti per il noleggio di apparecchiature ed autovetture per complessivi € 13.287. Nella voce sono inoltre compresi affitti passivi per € 319.120 relativi agli immobili detenuti in locazione, € 180.490 quale canone di concessione corrisposto al Comune di Pistoia ed € 3.830 quali diritti per licenze software.

**Costi per il personale**

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi. La voce al 31.12.2017 risulta incrementata, rispetto al valore al 31.12.2016 di € 50.390.

**Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali**

La riduzione degli ammortamenti relativi alle immobilizzazioni immateriali è dovuto alla conclusione del processo di ammortamento di alcuni beni immateriali.

**Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva. L'incremento delle quote è stata generato dall'acquisto di beni nel corso dell'esercizio.

**Altre svalutazioni delle immobilizzazioni**

La posta non esiste. Come evidenziato in sede di commento delle relative voci di Stato patrimoniale, per le immobilizzazioni iscritte in bilancio non sono state effettuate svalutazioni.

**Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide**

Nell'esercizio è stato accantonato € 70.000 a copertura di eventuali crediti inesigibili.

**Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci**

La voce, risultato della differenza tra i valori delle esistenze iniziali e le rimanenze finali di merci, presenta un saldo negativo di euro 37.107, in quanto le rimanenze finali sono incrementate rispetto alle esistenze iniziali.

Il valore esposto è al netto del fondo svalutazione delle rimanenze, pari ad € 15.000, a seguito della presenza, tra le rimanenze di merci, di prodotti obsoleti e di altri a breve scadenza che probabilmente non potranno essere commercializzati.

**Accantonamento per rischi**

La società ha effettuato un accantonamento di € 10.000 nell'esercizio, per adeguare il valore del fondo imposte all'importo oggetto di verifica tributaria.

**Altri accantonamenti**

Non sono stati stanziati accantonamenti.

**Oneri diversi di gestione**

La posta comprende voci la cui entità è poco significativa quali:

- Imposta di bollo € 639
- IMU € 2.234
- Altre imposte e tasse € 21.648

- Quote associative € 11.391
- Sopravvenienze passive € 19.280
- Altri oneri diversi € 1.450

### ***Proventi e oneri finanziari***

I proventi finanziari sono costituiti da interessi attivi su conto corrente bancario.

#### Composizione proventi da partecipazione

	Proventi diversi dai dividendi
Da altri	527
Totale	527

#### Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Gli interessi e gli altri oneri finanziari sono così ripartibili:

	Altri	Totale
Interessi e altri oneri finanziari	235	235

### ***Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie***

Nel corso dell'esercizio non sono state rilevate rettifiche di valore di attività finanziarie.

### ***Importi di entità o incidenza eccezionali***

#### Importo e natura dei singoli elementi di ricavo di incidenza eccezionali

##### **Elementi di ricavo di entità o incidenza eccezionali**

L'ammontare dei proventi di entità o incidenza eccezionali è pari a euro 27.916

La voce più significativa che ha concorso a formare l'importo iscritto in bilancio è rappresentata dalle sopravvenienze attive relative a componenti di competenza di esercizi precedenti.

Di seguito si presentano i ricavi di entità o incidenza eccezionali.

	Totale	
Voce di ricavo	Altri ricavi e proventi	
Importo	27.916	27.916
Natura	Sopravvenienze attive	

### Importo e natura dei singoli elementi di costo di incidenza eccezionali

Di seguito si presentano i costi di entità o incidenza eccezionali.

	Totale	
Voce di costo	Oneri diversi di gestione	
Importo	19.280	19.280
Natura	Sopravvenienza passiva	

Per quanto riguarda invece gli oneri di entità o incidenza eccezionali il cui ammontare è pari a euro 19.280, la voce che ha concorso a formare l'importo iscritto in bilancio è rappresentata da sopravvenienze passive relativa prevalentemente a componenti di costo di esercizi precedenti.

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

#### Imposte correnti differite e anticipate

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

La composizione delle imposte a carico dell'esercizio, iscritte nel conto economico, è la seguente:

1. Imposte correnti (-)      **€ (410.009)**
  - IRES: € 318.972
  - IRAP: € 91.037
2. Variazione delle imposte anticipate (+/-) **661**
3. Variazione delle imposte differite (-/+)
4. Imposte sul reddito dell'esercizio (-1 +/-2 -/+3)      **€ (409.348)**

Nelle voci 2 e 3 sono iscritti i saldi degli aumenti e delle diminuzioni.

### ***Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti***

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	33.000	15.000
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(7.259)	(723)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(661)	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(7.920)	(723)

### **Dettaglio differenze temporanee deducibili**

Descrizione	COMPENSO AMMINISTRATORE NON PAGATO	F.DO RESVALUTAZIONE RIMANENZE
Importo al termine dell'esercizio precedente	15.245	15.000
Variazione verificatasi nell'esercizio	2.755	-
Importo al termine dell'esercizio	18.000	15.000
Aliquota IRES	24,00	24,00
Effetto fiscale IRES	4.320	3.600
Aliquota IRAP	4,82	4,82
Effetto fiscale IRAP	-	723

### **IMPOSTE ANTICIPATE CONTABILIZZATE**

Le attività per imposte anticipate sono state contabilizzate in quanto vi è la ragionevole certezza del loro recupero negli esercizi successivi.

L'accantonamento per imposte anticipate è stato effettuato assoggettando le differenze temporanee ad un'aliquota Ires del 24% ed Irap del 4,82%.

### **Nota Integrativa Altre Informazioni**

#### ***Dati sull'occupazione***

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate variazioni consistenti nel numero dei dipendenti. L'organico aziendale per il 2017 è composto mediamente come segue:

	Quadri	Impiegati	Altri dipendenti	Totale Dipendenti
Numero medio	8	40	2	50

### **Compensi e anticipazioni amministratori e sindaci**

I compensi spettanti agli amministratori e sindaci vengono rappresentati nel seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	57.090	22.600

Il compenso relativo agli amministratori non comprende gli oneri previdenziali.

Ai sensi dell'art. 2427 c.c., punto 16, si evidenzia che non sono state erogate anticipazioni e non sono presenti crediti nei confronti dell'Amministratore e del Collegio Sindacale.

Il Collegio Sindacale della società è incaricato anche di svolgere la revisione legale.

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

Durante l'esercizio la società non ha emesso nuove azioni, tuttavia ha proceduto ad acquistare nuove azioni proprie a seguito della cessazione del rapporto di lavoro con alcuni dipendenti soci. In data 23.11.2017 la società ha acquistato n. 690 azioni per un valore nominale di € 3.450.

La società, a seguito dell'assemblea straordinaria del 20 dicembre 2017, ha provveduto all'annullamento delle azioni proprie detenute, pari a n. 890 azioni per un valore nominale di € 4.450 attraverso la riduzione del capitale sociale.

Descrizione	Totale	
	AZIONI ORDINARIE	
Consistenza iniziale, numero	120.723	120.723
Consistenza iniziale, valore nominale	5	5
Consistenza finale, numero	119.833	119.833
Consistenza finale, valore nominale	5	5

Il capitale sociale, pari ad euro 599.165, interamente sottoscritto e versato, è composto da n. 119.833 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 5,00 è stato ridotto in data 20 dicembre 2017 a seguito dell'annullamento di n. 890 azioni, pari a nominali € 4.450, detenute dalla società come azioni proprie.

### ***Titoli emessi dalla società***

Non esistono azioni di godimento, obbligazioni convertibili in azioni, warrants, opzioni, titoli o valori simili emessi dalla società.

### ***Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società***

La società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

### ***Importo complessivo degli impegni delle garanzie e delle passività potenziali***

La società non ha rilasciato garanzie né assunto impegni nel corso dell'esercizio.

La società non ha stipulato contratto di leasing.

### ***Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare***

La società non ha costituito all'interno del patrimonio della società alcun patrimonio da destinarsi in via esclusiva ad uno specifico affare ex art. 2447-bis, lettera a), c.c. e nemmeno ha stipulato contratti di finanziamento che ricadono nella fattispecie prevista dall'art. 2447-bis, lettera b), c.c..

### ***Informazioni sulle operazioni con parti correlate***

Ai sensi dell'art. 2427 punto 22-bis del Codice Civile si precisa che viene omessa l'informativa in quanto le operazioni con parti correlate, pur essendo rilevanti, sono state concluse a normali condizioni di mercato (sia a livello di prezzo che di scelta della controparte) che la società non ha effettuato nell'esercizio operazioni con parti correlate per importi di rilievo o a condizioni che si discostano da quelle di mercato.

Ai soli fini informativi, tuttavia, si riportano comunque le seguenti operazioni concluse nel 2017 con l'azionista, Comune di Pistoia, che detiene il controllo:

- Affitto ambulatorio Bonelle: euro 7.894
- Sponsorizzazioni: euro 108.580
- Canone di concessione: euro 180.490

**Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

Non sussistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

**Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non si rilevano fatti successivi alla data di bilancio, per i quali si renda necessario fornire dettagliate informazioni.

**Nome e sede delle imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande più piccolo**

La nostra società fa parte di un gruppo di imprese che redige il bilancio consolidato e quindi si forniscono indicazioni su nome, sede legale e luogo in cui è depositato il bilancio consolidato:

**COMUNE DI PISTOIA** – Piazza Duomo 1 – 51100 Pistoia (PT)

**Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del C.C.**

Ai sensi dell'art. 2427-bis si informa che la società non detiene strumenti finanziari derivati.

**Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento**

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4, si segnala che l'attività di direzione e coordinamento della Società è esercitata dal Comune di Pistoia, e di ciò gli amministratori hanno dato adeguata pubblicità con la relativa iscrizione, ai sensi dell'art. 2497 bis c.c. nel competente Registro delle Imprese di Pistoia. Vengono qui esposti i dati essenziali dell'ultimo rendiconto in contabilità finanziaria approvato dall'Ente Locale controllante:

<b>COMUNE DI PISTOIA RENDICONTO ANNO 2016</b>		
<b>ENTRATA</b>		
	Avanzo di amministrazione 2015 applicato	4.250.637,01
	Fondo Pluriennale Vincolato entrata	19.973.511,00
titolo 1	entrate correnti di natura tributaria, contributiva e perequativa	60.860.082,31

titolo 2	trasferimenti correnti	9.342.543,12
titolo 3	entrate extratributarie	28.704.090,48
titolo 4	entrate in conto capitale	4.599.558,69
titolo 5	entrate da riduzione di attività finanziarie	-
titolo 6	accensione prestiti	-
titolo 7	anticipazioni da istituto tesoriere/cassiere	7.296.253,81
titolo 9	entrate per conto terzi e partite di giro	62.631.929,72
	<b>totale</b>	<b>197.658.606,14</b>

**SPESA**

	Copertura Disavanzo Pregresso	463.350,17
	Fondo Pluriennale Vincolato spesa	10.696.768,23
titolo 1	spese correnti	82.479.181,14
titolo 2	spese in conto capitale	6.558.899,52
titolo 3	spese per incremento di attività finanziarie	-
titolo 4	rimborso di prestiti	5.053.200,74
titolo 5	chiusura anticipazioni ricevute da istituto tesoriere/cassiere	7.296.253,81
titolo 7	spese per conto terzi e partite di giro	62.631.929,72
	<b>totale</b>	<b>175.179.583,33</b>

**risultato della gestione di competenza** **22.479.022,81**

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

Relativamente alla destinazione dell'utile di esercizio, l'Amministratore Unico propone di destinare l'utile di esercizio pari ad € 809.161 come segue: € 89.161 da destinare a riserva straordinaria e i restanti € 720.000 da distribuire ai soci.

**Nota Integrativa parte finale**

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Si rimane ovviamente a disposizione per fornire in assemblea i chiarimenti e le informazioni che si rendessero necessarie.

L'Amministratore Unico  
(Dott. Alessio Poli)