

ALLEGATO 6



Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di BARI

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

VISURA STORICA SOCIETA' DI CAPITALE

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.



K2CCEQ

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	BARI (BA) VIA GIOACCHINO MURAT 76 CAP 70100
Indirizzo PEC	galenospa.immobiliare@pec.it
Numero REA	BA - 521897
Codice fiscale	06956630724
Partita IVA	06956630724
Forma giuridica	societa' per azioni
Data atto di costituzione	12/10/2009
Data iscrizione	30/10/2009
Data ultimo protocollo	24/05/2017
Presidente Consiglio Amministrazione	XXXXXXXXXXXXXXX Rappresentante dell'Impresa

ATTIVITA'

Stato attività	attiva
Data inizio attività	11/06/2010
Attività prevalente	l'amministrazione di beni immobiliari di proprietà sociale e di terzi
Codice ATECO	68.20.01
Codice NACE	68.2
Attività import export	-
Contratto di rete	-
Albi ruoli e licenze	-
Albi e registri ambientali	-

L'IMPRESA IN CIFRE

Capitale sociale	1.052.640,00
Soci	138
Amministratori	5
Titolari di cariche	0
Sindaci, organi di controllo	5
Unità locali	0
Pratiche RI dal 06/02/2017	2
Trasferimenti di sede	0
Partecipazioni (1)	-

CERTIFICAZIONE D'IMPRESA

Attestazioni SOA	-
Certificazioni di QUALITA'	-

DOCUMENTI CONSULTABILI

Bilanci	2016 - 2015 - 2014 - 2013 - 2012 - ...
Fascicolo	sì
Statuto	sì
Altri atti	20

Le informazioni, sopra riportate, sono tutte di fonte Registro Imprese o REA (Repertorio Economico Amministrativo); si possono trovare i dettagli nella Visura o nel Fascicolo d'Impresa

(1) Da elenchi soci e trasferimenti di quote

Indice

1 Sede	2
2 Informazioni da statuto/atto costitutivo	2
3 Capitale e strumenti finanziari	5
4 Soci e titolari di diritti su azioni e quote	5
5 Amministratori	20
6 Sindaci, membri organi di controllo	21
7 Attività, albi ruoli e licenze	23
8 Storia delle modifiche	24
9 Aggiornamento impresa	40

1 Sede

Indirizzo Sede legale	BARI (BA) VIA GIOACCHINO MURAT 76 CAP 70100
Indirizzo PEC	galenospa.immobiliare@pec.it
Partita IVA	06956630724
Numero REA	BA - 521897

iscrizione REA

Numero repertorio economico amministrativo (REA): BA - 521897

sede legale

BARI (BA)

VIA GIOACCHINO MURAT 76 CAP 70100

indirizzo elettronico

Indirizzo pubblico di posta elettronica certificata: galenospa.immobiliare@pec.it

partita iva

06956630724

2 Informazioni da statuto/atto costitutivo

Registro Imprese	Data di iscrizione: 30/10/2009 Sezioni: Iscritta nella sezione ORDINARIA
Estremi di costituzione	Data atto di costituzione: 12/10/2009
Sistema di amministrazione	consiglio di amministrazione (in carica)
Oggetto sociale	OGGETTO SOCIALE: LA SOCIETA', AVVALENDOSI DI TUTTE LE DISPOSIZIONI AGEVOLATIVE PREVISTE A FAVORE DELLE PICCOLE E MEDIE IMPRESE, NEL RISPETTO DELLE DISPOSIZIONI DI LEGGE VIGENTI ...
Poteri da statuto	L'ORGANO AMMINISTRATIVO E' INVESTITO DEI PIU' AMPI POTERI PER LA GESTIONE ORDINARIA E STRAORDINARIA DELLA SOCIETA', SENZA ECCEZIONI DI SORTA, E, PARTICOLARMENTE, GLI SONO RICONOSCIUTE TUTTE LE FACOLTA' PER IL RAGGIUNGIMENTO ...

Estremi di costituzione

iscrizione Registro Imprese

Codice fiscale e numero d'iscrizione: 06956630724

del Registro delle Imprese di BARI

Data iscrizione: 30/10/2009

sezioni

Iscritta nella sezione ORDINARIA il 30/10/2009

informazioni costitutive

Data atto di costituzione: 12/10/2009

Sistema di amministrazione e controllo

durata della società

Data termine: 31/12/2030

scadenza esercizi

Scadenza primo esercizio: 31/12/2009

Giorni di proroga dei termini di approvazione del bilancio: 60

sistema di amministrazione e controllo contabile

Sistema di amministrazione adottato: tradizionale

Soggetto che esercita il controllo contabile: collegio sindacale

forme amministrative

consiglio di amministrazione (in carica)

collegio sindacale

Numero effettivi: 3

Numero supplenti: 2

Oggetto sociale

OGGETTO SOCIALE:

LA SOCIETA', AVVALENDOSI DI TUTTE LE DISPOSIZIONI AGEVOLATIVE PREVISTE A FAVORE DELLE PICCOLE E MEDIE IMPRESE, NEL RISPETTO DELLE DISPOSIZIONI DI LEGGE VIGENTI E PREVIO OTTENIMENTO DELLE NECESSARIE AUTORIZZAZIONI, HA PER OGGETTO LA GESTIONE DI PATRIMONI IMMOBILIARI E LO SVOLGIMENTO DI ATTIVITA' CONNESSE AL SETTORE IMMOBILIARE, E SPECIFICAMENTE:

- L'AMMINISTRAZIONE DI BENI IMMOBILIARI DI PROPRIETA' SOCIALE E DI TERZI;
- L'ACQUISTO, LA COSTRUZIONE, LA TRASFORMAZIONE E LA VENDITA DEI SUOLI E DEI FABBRICATI URBANI ED INDUSTRIALI;
- LAVORI DI RISTRUTTURAZIONE, QUALIFICAZIONE E RIQUALIFICAZIONE DI BENI IMMOBILI DI PROPRIETA' E DI TERZI;
- LA COSTRUZIONE DI EDIFICI CIVILI ED INDUSTRIALI ED OPERE CONNESSE ED ACCESSORIE;
- IL RESTAURO DI EDIFICI MONUMENTALI;
- LA REALIZZAZIONE E LA MANUTENZIONE DI IMPIANTI TECNOLOGICI E LAVORI SPECIALI PER L'EDILIZIA, QUALI: IMPIANTI TERMICI DI VENTILAZIONE E DI CONDIZIONAMENTO, IMPIANTI IGIENICI, IEROSANTARI E DEL GAS, IMPIANTI ELETTRICI ESTERNI ED INTERNI, IMPIANTI TELEFONICI-RADIOTELEFONICI E SIMILI, IMPIANTI DI ASCENSORI, SCALE E TRASPORTATORI IN GENERE, IMPIANTI ANTINCENDIO;
- L'ESECUZIONE DI OPERE MURARIE ED IN CEMENTO ARMATO RELATIVE AI COMPLESSI PER LA PRODUZIONE E LA DISTRIBUZIONE DI ENERGIE;
- LA COSTRUZIONE IN APPALTO DI EDIFICI PER CIVILI ABITAZIONI E DI CASE PREVISTE DAL PIANO PER LO SVILUPPO DELL'EDILIZIA E DELLA RIFORMA DELLA CASA.

LA SOCIETA' POTRA' COMPIERE TUTTI GLI ATTI OCCORRENTI, AD ESCLUSIVO GIUDIZIO DELL'ORGANO AMMINISTRATIVO, PER L'ATTUAZIONE ED IL RAGGIUNGIMENTO DELL'OGGETTO SOCIALE E SOLO PER QUESTO FINE, E QUINDI IN VIA DEL TUTTO ACCESSORIA E NON PREVALENTE E NON NEL CONFRONTO DEL PUBBLICO, POTRA':

- COMPIERE OPERAZIONI COMMERCIALI ED INDUSTRIALI, BANCARIE, IPOTECARIE, ECONOMICHE ED IMMOBILIARI, CON ESPRESSA ESCLUSIONE, COME DETTO, DELLA ATTIVITA' FINANZIARIA DI CUI AL DECRETO LEGISLATIVO PRIMO SETTEMBRE 1992 N. 385 - T.U.L.R., PER LE QUALI E' PREVISTA L'ISCRIZIONE NELL'APPOSITO RUOLO;

RICORRERE A QUALSIASI FORMA DI FINANZIAMENTO CON ISTITUTI DI CREDITO, BANCHE E SOCIETA', CONCEDEDO IN OPPORTUNE GARANZIE REALI E PERSONALI;

- ASSUMERE PARTECIPAZIONI ED INTERESSENZE IN SOCIETA' ED IMPRESE NEL RISPETTO DELLE DISPOSIZIONI DELL'ARTICOLO 2361 DEL CODICE CIVILE CON ESPRESSA ESCLUSIONE DELLE ATTIVITA' DI CUI ALLA LEGGE N. 1/1991.

LE PRESTAZIONI DI TIPO PROFESSIONALE SARANNO ESPLETATE NEI RAPPORTI CON I TERZI ESCLUSIVAMENTE, PERSONALMENTE E DIRETTAMENTE DA PROFESSIONISTI ISCRITTI AGLI ALBI ED ABILITATI ALL'ESERCIZIO DELLA PROFESSIONE, NEL RISPETTO DELLA LEGGE N.

1915 DEL 23 NOVEMBRE 1939, PER
CUI SE PER ALCUNI SERVIZI SI RENDERA' NECESSARIO ACQUISIRLI DA PROFESSIONISTI
ISCRITTI AGLI ALBI, LA SOCIETA' REFERIRA' DALL'ESTERNO DETTI SERVIZI STIPULANDO
SPECIFICHE CONVENZIONI.
SONO COMUNQUE ESCLUSE DALL'OGGETTO SOCIALE LE ATTIVITA' RISERVATE ALLE SOCIETA'
DI INTERMEDIAZIONE MOBILIARE DI CUI AL D.LGS.
24 FEBBRAIO 1998 N. 58 E QUELLE DI MEDIAZIONE DI CUI ALLA LEGGE 3 FEBBRAIO 1999
N. 39 E COMUNQUE TUTTE LE ATTIVITA' CHE PER LEGGE SONO RISERVATE A SOGGETTI
MUNITI DI PARTICOLARI REQUISITI NON POSSEDUTI DALLA SOCIETA'.

Poteri

poteri da statuto

L'ORGANO AMMINISTRATIVO E' INVESTITO DEI PIU' AMPI POTERI PER LA GESTIONE
ORDINARIA E STRAORDINARIA DELLA SOCIETA', SENZA ECCEZIONI DI SORTA, E,
PARTICOLARMENTE, GLI SONO RICONOSCIUTE TUTTE LE FACOLTA' PER IL RAGGIUNGIMENTO
DEGLI SCOPI SOCIALI CHE NON SIANO PER LEGGE O DALLO STATUTO, IN MODO TASSATIVO,
RISERVATE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI. IN PARTICOLARE L'ORGANO AMMINISTRATIVO HA
FACOLTA':

1. DI ACQUISTARE, VENDERE, PERMUTARE, LOCARE ED ASSUMERE IN LOCAZIONE BENI E
SERVIZI INERENTI L'OGGETTO SOCIALE, NONCHE' BENI MOBILI,
IMMOBILI ED AZIENDE;
2. DI CONFERIRE SOTTO QUALSIASI FORMA IMMOBILI E MOBILI IN ALTRE SOCIETA'
COSTITUITE E COSTITUENDO;
3. DI ASSUMERE E CEDERE INTERESSENZE O PARTECIPAZIONI IN ALTRE IMPRESE O
SOCIETA';
4. DI OBBLIGARE ANCHE CAMBIARMENTE LA SOCIETA', ASSENTIRE ISCRIZIONI,
RIDUZIONI, SURROGAZIONI, POSTERGAZIONI ED ANNOTAZIONI DI IPOTECHE VOLONTARIE,
GIUDIZIALI E LEGALI, RINUNCIARE AD IPOTECHE ED ESONERARE I CONSERVATORI DEI
REGISTRI IMMOBILIARI E DEI PUBBLICI REGISTRI IN GENERE DA RESPONSABILITA',
AUTORIZZARE E COMPIERE QUALSIASI OPERAZIONE PRESSO GLI UFFICI DEL DEBITO
PUBBLICO, DELLA
CASSA DEPOSITI E PRESTITI E PRESSO OGNI ALTRO UFFICIO PUBBLICO E PRIVATO,
CIVILE E MILITARE;
5. DI PRESTARE FIDEJUSSIONI ED AVALLI;
6. DI NOMINARE DIRETTORI, PROCURATORI ED INSTITUTE, FISSANDONE LE CONDIZIONI E
LE ATTRIBUZIONI E, OCCORRENDO, LE CAUZIONI, SOSPENDERLI E REVOCARLI;
7. DI AUTORIZZARE OGNI ATTO GIUDIZIARIO, TRANSIGERE E COMPROMETTERE IN ARBITRI
ANCHE AMICHEVOLI COMPOSITORI;
8. DI RILASCIARE E REVOCARE PROCURE SIA "AD NEGOTIA", SIA PER DETERMINATI ATTI
O CATEGGIE DI ATTI;
9. DI FIRMARE TUTTA LA CORRISPONDENZA, DI RICHIEDERE FIDI AD ISTITUTI DI
CREDITO E BANCHE IN GENERE ED OPERARE SUI CONTI DELLA SOCIETA' ANCHE ALLO
SCOPPIO, MA NEI LIMITI DEL FIDI CONCESSI.

ATTENUTO ESPRESSAMENTE CHE L'ELENCAZIONE FATTA HA SOLTANTO VALORE
ESEMPLIFICATIVO PERCHE', RIPETESI, AL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE O
ALL'AMMINISTRATORE UNICO SPETTANO TUTTI I POTERI CHE NON SIANO PER LEGGE
RISERVATI INDELEGABILMENTE ALL'ASSEMBLEA DEI SOCI.
QUANDO ELETTO, IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, AD ECCEZIONE DI QUELLE NON
DELEGABILI A NORMA DI LEGGE, PUO' DELEGARE PARTE DELLE SUE ATTRIBUZIONI E DEI
SUOI POTERI AL PRESIDENTE, AL VICE PRESIDENTE ED ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO.
POTRA' AFFIDARE SPECIALI INCARICHI A PROPRI MEMBRI O A TERZI, ASSEGNANDO AD
ESSI, QUALE CORRISPETTIVO DELLE LORO PRESTAZIONI, SPECIALI EMOLUMENTI O
INTERESSENZE, ANCHE SOTTO FORMA DI PARTECIPAZIONE AGLI UTILI, IN QUELLA MISURA,
IN QUEI MODI E A QUELLE CONDIZIONI CHE REPUTERA' DEL CASO DI FISSARE.
LA RAPPRESENTANZA DELLA SOCIETA' IN GIUDIZIO E DI FRONTE AI TERZI SPETTA
ALL'AMMINISTRATORE UNICO OPPURE, DISGIUNTAMENTE, AL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI
AMMINISTRAZIONE, AL VICE PRESIDENTE ED ALL'AMMINISTRATORE DELEGATO.

Altri riferimenti statutari

clausole di recesso

Informazione presente nello statuto/atto costitutivo

clausole compromissorie

Informazione presente nello statuto/atto costitutivo

3 Capitale e strumenti finanziari

Capitale sociale in Euro	Deliberato: 1.052.640,00
	Sottoscritto: 1.052.640,00
	Versato: 1.052.640,00
	Conferimenti in denaro
Azioni	Numero azioni: 204.000
	Valore: 5,16 Euro
Conferimenti e benefici	INFORMAZIONE PRESENTE NELLO STATUTO/ATTO COSTITUTIVO

4 Soci e titolari di diritti su azioni e quote

Elenco dei soci e degli altri
titolari di diritti su azioni o
quote sociali al 09/05/2017
pratica con atto del 03/05/2017

Data deposito: 09/05/2017
Data protocollo: 09/05/2017
Numero protocollo: BA-2017-34451

L'impresa ha depositato, insieme al bilancio, dichiarazione che l'elenco dei soci e degli altri titolari di diritti su azioni e quote sociali alla data dell'atto non è variato rispetto all'ultimo depositato

capitale sociale

Capitale sociale dichiarato sul modello con cui è stato depositato l'elenco dei soci:
1.052.640,00 Euro

Proprieta'

Quota composta da: 12 azioni ordinarie
pari a nominali: 61,92 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

~~ABAMONITO~~

Proprieta'

Quota composta da: 8.000 azioni ordinarie
pari a nominali: 41.280,00 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

~~ARRANTE ANGIOLINA~~

Proprieta'

Quota composta da: 200 azioni ordinarie
pari a nominali: 1.032,00 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

~~AKERIGO STELLA~~

Proprieta'

Quota composta da: 120 azioni ordinarie
pari a nominali: 619,20 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

~~ALESSANDRE DI ANGELO~~

Proprieta'

Quota composta da: 2.602 azioni ordinarie
pari a nominali: 13.426,32 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

~~AMBROSIO FRANCESCO~~

Proprieta'

~~TROCENI NICOLA~~

Quota composta da: 30 azioni ordinarie
pari a nominali: 154,80 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

~~TROPERE SILVIO~~

Quota composta da: 160 azioni ordinarie
pari a nominali: 825,60 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

~~VALENTINI GIANVITO~~

Quota composta da: 192 azioni ordinarie
pari a nominali: 990,72 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

~~VENTURA SERGIO MARIA~~

Quota composta da: 1.600 azioni ordinarie
pari a nominali: 8.256,00 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

~~VIELLA ALONSO~~

Quota composta da: 400 azioni ordinarie
pari a nominali: 2.064,00 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

~~VIOLANTE ANTONIO~~

Quota composta da: 266 azioni ordinarie
pari a nominali: 1.372,56 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

~~VIOLANTE GIULIA~~

Quota composta da: 267 azioni ordinarie
pari a nominali: 1.377,72 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

~~UNIONEFFE SOCIETA'
COOPERATIVA IN LIQUIDAZIONE~~

Quota composta da: 51.646 azioni ordinarie
pari a nominali: 266.493,36 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXX~~
Denominazione del soggetto alla data della denuncia: ~~UNIONEFFE SOCIETA'
COOPERATIVA~~
Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

~~VARRATA ADRIANO~~

Quota composta da: 520 azioni ordinarie
pari a nominali: 2.683,20 Euro
Codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'

<i>carica</i>	sindaco supplente Nominato con atto del 03/05/2017 Data di prima iscrizione 06/05/2014 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2019
<i>registro revisori legali</i>	Numero: 73315 Data: 08/06/1999 Ente: MINISTERO DI GIUSTIZIA

Sindaco Supplente
VALENTIN FABRIZIO

Nato a BARI (BA) il 26/02/1973
Codice fiscale: ~~XXXXXX/XXXX/XXXXXX~~
BARI (BA) VIA TENENTE CASALE 26 CAP 70123

domicilio

<i>carica</i>	sindaco supplente Nominato con atto del 03/05/2017 Data iscrizione: 25/05/2017 Durata in carica: fino approvazione del bilancio al 31/12/2019
<i>registro revisori legali</i>	Numero: 132572 Data: 29/04/2004 Ente: MINISTERO DI GIUSTIZIA

7 Attività, albi ruoli e licenze

Data d'inizio dell'attività dell'impresa 11/06/2010

Attività prevalente

L'AMMINISTRAZIONE DI BENI IMMOBILIARI DI PROPRIETÀ SOCIALE E DI TERZI

Attività

Inizio attività
(informazione storica)

Data inizio dell'attività dell'impresa: 11/06/2010

attività prevalente esercitata dall'impresa

L'AMMINISTRAZIONE DI BENI IMMOBILIARI DI PROPRIETÀ SOCIALE E DI TERZI

attività esercitata nella sede legale

L'AMMINISTRAZIONE DI BENI IMMOBILIARI DI PROPRIETÀ SOCIALE E DI TERZI

classificazione ATECORI 2007 dell'attività
(informazione di sola natura statistica)

Codice: 68.20.01 - locazione immobiliare di beni propri o in leasing (affitto)
Importanza: P - primaria Registro Imprese
Data inizio: 11/06/2010

Codice: 68.32 - amministrazione di condomini e gestione di beni immobili per conto terzi
Importanza: S - secondaria Registro Imprese
Data inizio: 11/06/2010

ALLEGATO 7

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2014

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: BARI BA VIA GIOACCHINO MURAT
76

Codice fiscale: 06956630724

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	26
Capitolo 3 - RELAZIONE SINDACI	28
Capitolo 4 - ALTRO DOCUMENTO (VERBALE ASS. DESERTA)	32

v.2.1.18

Galeno Immobiliare SpA

Galeno Immobiliare SpA

Bilancio al 31-12-2014

		Bari, Via Murat 76
		06956630724
		521897
		06956630724
		1.052.640 I.v.
		S.p.A.
		no
		no
		no
		no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

v.2.1.18

Galeno Immobiliare SpA

Stato Patrimoniale

	31-12-2014	31-12-2013
Attivo		
Parte richiamata	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
I - Immobilizzazioni immateriali		
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	0	0
1) terreni e fabbricati	5.128.640	5.179.297
3) attrezzature industriali e commerciali	0	0
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie		
a) imprese controllate	0	0
c) imprese controllanti	0	0
Totale partecipazioni	0	0
a) verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
b) verso imprese collegate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
c) verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
d) verso altri		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Bilancio al 31-12-2014

Pag. 2 di 24

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2014-11-17

v.2.1.18

Galeno Immobiliare SpA

Totale crediti	0	0
4) azioni proprie	0	0
Totale Immobilizzazioni finanziarie	0	0
C) Attivo circolante		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	0	0
3) lavori in corso su ordinazione	0	0
5) acconti	0	0
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	190.807	387.825
Totale crediti verso clienti	190.807	387.825
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese controllate	0	0
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso controllanti	0	0
esigibili entro l'esercizio successivo	9.189	1.238
Totale crediti tributari	9.189	1.238
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale imposte anticipate	0	0
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti verso altri	0	0
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
2) partecipazioni in imprese collegate	0	0
4) altre partecipazioni	0	0
6) altri titoli	0	0

v.2.1.18

Galeno Immobiliare SpA

IV - Disponibilità liquide		
2) assegni	0	0
Totale disponibilità liquide	0	0
D) Ratei e risconti		
Disaggio su prestiti	0	0
Totale attivo	5.577.762	5.548.380
A) Patrimonio netto		
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
IV - Riserva legale	266.148	266.148
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva non distribubile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Varie altre riserve	1	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	(203.541)	(8.828)
Totale patrimonio netto	4.179.515	4.179.515
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	0	0
3) altri	85.637	0
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato		
1) obbligazioni	0	0
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

v.2.1.18

Galeno Immobiliare SpA

2) obbligazioni convertibili		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
4) debiti verso banche		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
6) acconti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
7) debiti verso fornitori		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
10) debiti verso impresa collegata		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
12) debiti tributari		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
14) altri debiti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0

Bilancio al 31-12-2014

Pag. 5 di 24

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itco-ci-2014-11-17

v.2.1.18

Galeno Immobiliare SpA

Totale debiti	83.445	83.440
Ratei e risconti passivi	0	0
Totale ratei e risconti	0	0

v.2.1.18

Galeno Immobiliare SpA

Conti Ordine

	31-12-2014	31-12-2013
Rischi assunti dall'impresa		
a imprese controllate	0	0
a imprese controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Avalli		
a imprese collegate	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
Totale avalli	0	0
a imprese controllate	0	0
a imprese controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Garanzie reali		
a imprese collegate	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
Totale garanzie reali	4.451.463	4.451.463
crediti ceduti	0	0
Totale altri rischi	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Beni di terzi presso l'impresa		
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
altro	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale conti d'ordine	4.451.463	4.451.463

Bilancio al 31-12-2014

Pag. 7 di 24

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2014-11-17

v.2.1.18

Galeno Immobiliare SpA

Conto Economico

	31-12-2014	31-12-2013
A) Valore della produzione:		
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	0	0
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	0	0
contributi in conto esercizio	0	0
Totale altri ricavi e proventi	0	0
B) Costi della produzione:		
7) per servizi	18.816	
9) per il personale:		
b) oneri sociali	0	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
Totale costi per il personale	0	0
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	0	0
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	0	0
Totale ammortamenti e svalutazioni	79.747	
12) accantonamenti per rischi	0	
14) oneri diversi di gestione	36.086	
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	(134.413)	351
15) proventi da partecipazioni		
da imprese collegate	0	0
Totale proventi da partecipazioni	0	0
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese collegate	0	0
altri	0	0

Bilancio al 31-12-2014

Pag. 8 di 24

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2014-11-17

v.2.1.18

Galeno Immobiliare SpA

b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	0	0
altri	4.614	0
Totale altri proventi finanziari	4.614	0
a imprese controllate	0	0
a imprese controllanti	0	0
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	0
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	4.219	0
18) rivalutazioni:		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
a) di partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
20) proventi		
altri	0	200
21) oneri		
imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
Totale oneri	73.347	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(203.541)	551
imposte correnti	0	9.379
imposte anticipate	0	0
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(203.541)	✓ (8.828)

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2015

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: BARI BA VIA GIOACCHINO MURAT
76

Codice fiscale: 06956630724

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE	24
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	25
Capitolo 4 - RELAZIONE SINDACI	27

v.2.2.4

Galeno Immobiliare SpA

Galeno Immobiliare SpA

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

		Bari, Via Murat 76
		06956630724
		521897
		06956630724
		1.052.640 I.v.
		SpA
		no
		no
		no
		no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

v.2.2.4

Galeno Immobiliare SpA

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Attivo		
Parte richiamata	0	0
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
I - Immobilizzazioni immateriali		
Ammortamenti	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	0	0
Valore lordo	11.379.552	11.378.090
Svalutazioni	0	0
III - Immobilizzazioni finanziarie		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	0
Totale crediti	0	0
Totale immobilizzazioni finanziarie	0	0
C) Attivo circolante		
Totale rimanenze	0	0
esigibili entro l'esercizio successivo	127.481	199.996
Totale crediti	127.481	199.996
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
Totale disponibilità liquide	41.648	
D) Ratei e risconti		
Totale attivo	5.377.173	5.377.762
A) Patrimonio netto		
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
IV - Riserva legale	266.148	266.148

v.2.2.4

Galeno Immobiliare SpA

VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	0	0
Riserva straordinaria o facoltativa	0	0
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	0	0
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Varie altre riserve	1	1
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	(203.541)	(203.541)
Totale patrimonio netto	3.975.975	3.975.975
Totale fondi per rischi ed oneri	1.371.042	1.371.042
D) Debiti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
E) Ratei e risconti		
Totale passivo	5.367.173	5.377.762

v.2.2.4

Galeno Immobiliare SpA

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Rischi assunti dall'impresa		
a imprese controllate	0	0
a imprese controllanti	0	0
ad altre imprese	840.084	0
Avalli		
a imprese collegate	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
Totale avalli	0	0
a imprese controllate	0	0
a imprese controllanti	0	0
ad altre imprese	0	0
Garanzie reali		
a imprese collegate	0	0
a imprese controllate da controllanti	0	0
Totale garanzie reali	3.353.051	4.451.463
crediti ceduti	0	0
Totale altri rischi	0	0
Impegni assunti dall'impresa		
Beni di terzi presso l'impresa		
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	0	0
altro	0	0
Altri conti d'ordine		
Totale conti d'ordine	4.193.135	4.451.463

v.2.2.4

Galeno Immobiliare SpA

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
A) Valore della produzione:		
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	12	0
Totale valore della produzione	12	100.034
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0
8) per godimento di beni di terzi	0	0
a) salari e stipendi	0	0
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
Totale costi per il personale	0	0
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	82.166	81.353
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	82.166	81.353
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
Totale costi della produzione	82.166	234.447
C) Proventi e oneri finanziari:		
da imprese controllate	0	0
altri	0	0
16) altri proventi finanziari:		

v.2.2.4

Galeno Immobiliare SpA

da imprese controllate	0	0
da imprese controllanti	0	0
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	0	0
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese collegate	0	0
altri	4.248	4.614
Totale altri proventi finanziari	4.248	4.614
a imprese controllate	0	0
a imprese controllanti	0	0
Totale interessi e altri oneri finanziari	735	395
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	3.513	4.219
18) rivalutazioni:		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale rivalutazioni	0	0
a) di partecipazioni	0	0
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	0	0
20) proventi		
altri	0	0
21) oneri		
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	0
Totale oneri	0	73.347
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	(203.541)	(203.541)
Imposte correnti		0

v.2.2.4

Galeno Immobiliare SpA

imposte anticipate	(681)	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	0	0
23) Utile (perdita) dell'esercizio	(15.949)	✓ (203.541)

712 - BILANCIO ABBREVIATO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2016

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: BARI BA VIA GIOACCHINO MURAT
76

Codice fiscale: 06956630724

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

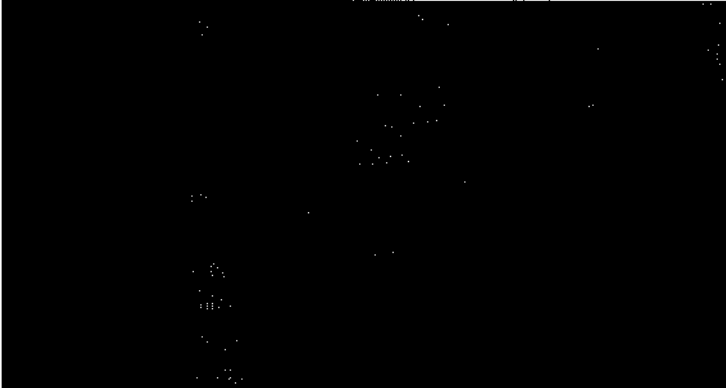
Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	19
Capitolo 3 - RELAZIONE SINDACI	22
Capitolo 4 - ALTRO DOCUMENTO (VERBALE ASSEMBLEA DESERTA	) 26

v.2.5.2

Galeno Immobiliare SpA

Galeno Immobiliare SpA

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

		Via Murat 76
		06956630724
		521897
		06956630724
		1.052.640 i.v.
		S.p.A.
		no
		no
		no
		no
		no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

v.2.5.2

Galeno Immobiliare SpA

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	4.973.500 ✓	5.055.415
Totale immobilizzazioni (B)	4.973.500	5.055.415
I - Rimanenze	0	0
esigibili entro l'esercizio successivo	73.229	127.481
Totale crediti	73.229 ✓	127.481
IV - Disponibilità liquide	184.277 ✓	184.277
D) Ratei e risconti	0	0
Passivo		
I - Capitale	1.052.640 ✓	1.052.640
III - Riserve di rivalutazione	2.657.187 ✓	2.657.187
V - Riserve statutarie	0	0
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	(15.948) ✓	(15.948)
Totale patrimonio netto	3.694.875 ✓	3.694.875
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	0	0
esigibili entro l'esercizio successivo	14.221	30.733
Totale debiti	14.221 ✓	30.733
Totale passivo	5.367.173 ✓	5.367.173

v.2.5.2

Galeno Immobiliare SpA

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
A) Valore della produzione		
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	3.388	13
Totale valore della produzione	44.958	145.013
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0
8) per godimento di beni di terzi	0	0
a) salari e stipendi	0	0
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
Totale costi per il personale	0	0
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	81.915	82.166
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	81.915	82.166
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
Totale costi della produzione	172.038	164.446
C) Proventi e oneri finanziari		
da imprese controllate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
16) altri proventi finanziari		

v.2.5.2

Galeno Immobiliare SpA

da imprese controllate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
da imprese controllate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	1.314	4.248
Totale altri proventi finanziari		4.248
verso imprese controllate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
Totale interessi e altri oneri finanziari		763
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	1.180	3.485
18) rivalutazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
19) svalutazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	0	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(125.898)	(15.948)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

Galeno Immobiliare SpA

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	Via Murat 76
Codice Fiscale	06956630724
Numero Rea	521897
P.I.	06956630724
Capitale Sociale Euro	1.052.640 i.v.
Forma giuridica	S.r.l.
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altri attività di direzione o coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	4.892.783	4.973.500
Totale immobilizzazioni (B)	4.894.488	4.973.500
I - Rimanenze	0	0
esigibili entro l'esercizio successivo	70.780	73.229
imposte anticipate	0	0
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
Totale attivo circolante (C)	183.857	245.838
Totale attivo	5.078.345	5.219.338
A) Patrimonio netto		
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
IV - Riserva legale	266.148	266.148
VI - Altre riserve	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
B) Fondi per rischi e oneri	1.349.994	1.371.042
D) Debiti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	0
E) Ratei e risconti	118	0

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Pag. 2 di 17

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2017-07-06

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
A) Valore della produzione		
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	0	0
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	0	0
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.101	3.388
Totale valore della produzione	1.101	44.858
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	0	0
8) per godimento di beni di terzi	0	0
a) salari e stipendi	0	0
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale	0	0
d) trattamento di quiescenza e simili	0	0
Totale costi per il personale	0	0
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	81.952	81.915
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	81.952	81.915
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	0
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	0	0
13) altri accantonamenti	0	0
Totale costi della produzione	156.583	172.036
C) Proventi e oneri finanziari		
da imprese controllate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
16) altri proventi finanziari		

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Pag. 3 di 17

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2017-07-06

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

da imprese controllate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	0	0
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	0
da imprese controllate	0	0
da imprese controllanti	0	0
altri	160	1.314
Totale altri proventi finanziari	160	1.314
verso imprese controllate	0	0
verso imprese controllanti	0	0
Totale Interessi e altri oneri finanziari	13	134
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	147	1.180
18) rivalutazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
19) svalutazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	0	0
d) di strumenti finanziari derivati	0	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	0	0
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	0	0
21) Utile (perdita) dell'esercizio	(155.335)	(125.898)

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

Nota integrativa, parte iniziale

PREMESSA

Con atto del 12 ottobre 2009, a rogito del Notaio Dott. Paolo Di Marcantonio di Bari (repertorio n. 129842/42151), è stata costituita la società "Galeno Immobiliare S.p.A.", derivante dalla scissione parziale proporzionale della "Galeno S.p.A."

Il bilancio in commento prende in considerazione l'esercizio 2017.

L'attuale Consiglio di Amministrazione è in carica dal 29 aprile 2014, ed è allo stato attuale in regime di "prorogatio". Attività svolta

La società ha sede in Bari alla via Gioacchino Murat n.76 ed ha come oggetto sociale principale la gestione e amministrazione dei beni immobiliari di proprietà sociale.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

Ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) c.c. si precisa che la società non appartiene a un gruppo e che non esistono azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che nessuna azione o quote di società controllanti è stata acquistata e/o alienata dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

A completamento della doverosa informazione, si precisa che dopo la chiusura dell'esercizio non si sono verificati fatti di rilievo.

CRITERI DI FORMAZIONE

Il bilancio sottoposto Vi è redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato redatto secondo le disposizioni degli articoli 2423 e seguenti del codice civile, integrate dai principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità nella loro versione revisionata nel 2016.

In particolare, sono state rispettate le clausole generali di costruzione del bilancio (art. 2423 del codice civile), i suoi principi di redazione (art. 2423 bis) e i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426), senza applicazione di alcuna delle deroghe previste dall'art. 2423, comma 5, del codice civile.

Lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro, moneta di conto utilizzata e presentano, ai fini comparativi, i valori dell'esercizio precedente. Per il passaggio dai dati contabili, espressi in centesimi di euro, ai dati di bilancio, espressi in unità di euro, è stato utilizzato il metodo dell'arrotondamento.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale Art. 2427 c.1 numero 9 C.C.

Impegni, garanzie, rischi

Gli impegni e le garanzie sono indicati al loro valore contrattuale.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si tiene conto dei rischi di natura remota.

Nota integrativa abbreviata, attivo

Le voci dell'attivo dello Stato patrimoniale sono state classificate in base alla relativa destinazione aziendale.

I criteri di valutazione di ciascun elemento dell'attivo sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del codice civile e dai principi contabili nazionali di riferimento.

Le indicazioni obbligatorie previste dall'art. 2427 del codice civile, dalle altre norme del codice civile stesso, nonché dai principi contabili, unitamente alle informazioni che si è ritenuto di fornire per una rappresentazione pienamente veritiera e corretta, seguono l'ordine delle voci di bilancio delineato dall'art. 2424 del codice civile.

Immobilizzazioni

B) Immobilizzazioni Saldo al 31/12/2017 Saldo al 31/12/2016 Variazioni
..... 4.894.488 4.973.500 (79.012)

Immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali Saldo al 31/12/2017 Saldo al 31/12/2016 Variazioni
..... 4.892.783 4.973.500 (80.717)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Materiali: Sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori e sono esposte al netto dei fondi di ammortamento e svalutazione.

Il valore contabile lordo dei beni viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali ne avviene l'utilizzazione mediante lo stanziamento di ammortamenti calcolati ad aliquote basate sulla durata della vita utile dei beni valutata tenendo conto del deterioramento economico - tecnico.

In questo bilancio sono stati considerati gli ammortamenti per effetto del residuo periodo di utilizzo da parte della Galeno Immobiliare SpA, calcolando gli stessi sui valori storici al netto della rivalutazione monetaria.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio			
Costo	11.369.306	10.246	11.379.552
Rivalutazioni	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.402.210	3.842	6.406.052
Svalutazioni	0	0	0
Valore di bilancio	4.967.096	6.404	4.973.500
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	-	-	0
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	0
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	0
Ammortamento dell'esercizio	80.415	1.537	81.952
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	0
Altre variazioni	-	-	0
Totale variazioni	(80.415)	(1.537)	(81.952)
Valore di fine esercizio			
Costo	11.370.541	10.246	11.380.787
Rivalutazioni	-	-	0
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	6.482.625	5.379	6.488.004
Svalutazioni	0	0	0

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di bilancio	4.887.916	4.867	4.892.783

Gli ammortamenti sono stati calcolati sui valori storici, con esclusione del valore attribuito alla rivalutazione monetaria ai soli fini civilistici, di cui alla legge n.2/2009.

Con riferimento ai ricavi aziendali, si rappresenta che l'immobile risulta sfitto dall'aprile 2016, la Società sta valutando la possibilità di affittare in blocco la struttura o, in alternativa, soluzioni che prevedono il frazionamento catastale e ristrutturativo (non solo conservativo) dell'intero complesso immobiliare in locali e appartamenti singoli ricercando strenuamente nuovi partner sul mercato di riferimento.

Pertanto, così come già dichiarato, l'Organo amministrativo intende ancora sospendere il calcolo degli ammortamenti sull'intero valore delle immobilizzazioni, continuando ad ammortizzare i fabbricati al loro valore storico.

Ciò per effetto del principio contabile n. 11 emanato da OIC - Organismo Italiano di Contabilità - bilancio d'esercizio, finalità e postulati - che individua operativamente i ricavi e i costi di competenza economica del periodo. Il reddito deve essere determinato attribuendo i costi e i ricavi all'esercizio a cui si riferiscono "economicamente" e non a quello in cui sono, rispettivamente, pagati o riscossi.

Per quanto riguarda invece i costi, vale il principio di inerenza o afferenza per cui, una volta individuati i ricavi di competenza, saranno da considerare costi di competenza quelli che si reputano relativi alle prestazioni effettuate.

Il maggior costo dovuto alla quota di ammortamento calcolata sul valore rivalutato dei fabbricati rispetto al ricavo conseguito è stato sospeso sino al completamento degli ammortamenti calcolati sul valore storico, ammortamenti che risultano inerenti e afferenti il ricavo derivante dal canone di locazione conseguito. Le quote di ammortamento sospese saranno soggette ad ammortamento negli anni futuri in relazione alla residua possibilità di utilizzazione dei fabbricati, così come definito da OIC 16, par. D. XI: il concetto di "residua possibilità di utilizzazione". Essa non è collegata alla "durata fisica" delle immobilizzazioni, ma alla loro "durata economica", cioè al periodo in cui si prevede che il cespite sarà di utilità per l'impresa.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Si elencano le seguenti immobilizzazioni materiali, tuttora iscritte nel bilancio della società al 31/12/2017, sulle quali sono state eseguite rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri legali di valutazione civilistica.

Descrizione	Rivalutazione monetaria		
	L. 576/1975	L. 342/2000	L. 2/2009
Totale			
Terreni e fabbricati	57.125	636.234	4.093.648
Rivalutazione del costo	57.125	955.445	8.554.648
Rivalutazione del fondo		(319.211)	(4.461.000)
	57.125	636.234	4.093.648

Le riserve di rivalutazione monetaria si riferiscono esclusivamente alla rivalutazione dei suddetti immobili

-Rivalutazioni ex legge n. 576/75 per euro 57.125 valore residuo euro 0
Residuo del fondo iscritto a fronte della suddetta rivalutazione e utilizzato per la copertura di perdite di esercizi precedenti.

-Rivalutazioni ex legge n. 342/2000 per euro 636.234 valore residuo euro 0

I beni sottoposti alla rivalutazione della citata legge sono tuttora nel patrimonio della società. La rivalutazione, del tipo monetario cioè rivalutazione contestuale del costo storico del bene, pari a euro 955.445, e del fondo di ammortamento, pari a euro 319.212, è stata effettuata sui soli beni immobili.

I valori sono stati attribuiti con riferimento ad una specifica perizia stragiudiziale estimativa, asseverata nei modi e termini di legge e tenuto conto della loro consistenza, della capacità produttiva e della effettiva possibilità di utilizzazione economica nell'impresa.

Il saldo attivo di euro 515.350, al netto dell'imposta sostitutiva di euro 120.884, risultante dalla rivalutazione eseguita ai sensi degli articoli 10 e 11 della Legge n. 342/2000, è stato accantonato nel patrimonio netto in una specifica riserva designata con riferimento alla presente legge, e utilizzata a copertura di perdite di esercizio.

-Rivalutazioni ex legge n. 2/2009 (ai soli fini civilistici) valore residuo euro 2.641.185

I beni sottoposti alla rivalutazione, già esistenti alla data del 31/12/2007, sono tuttora nel patrimonio della società. La rivalutazione, del tipo monetario, cioè rivalutazione contestuale del costo storico del bene e del relativo fondo di ammortamento, è stata effettuata sui soli beni immobili al netto del terreno pertinenziale, ai soli fini civilistici. Pertanto, essendo la riserva di rivalutazione in sospensione d'imposta, in caso di utilizzo a copertura di perdite, non scattano oneri fiscali, ma non si può fare luogo a distribuzioni di utili fino a quando la riserva di rivalutazione non è stata reintegrata o ridotta con delibera dell'assemblea straordinaria.

I valori sono stati attribuiti con riferimento alle quotazioni pubblicate dalla Camera di Commercio di Bari con il proprio listino ufficiale aggiornato al 29/02/2008 e alle quotazioni immobiliari dell'Agenzia del Territorio aggiornato al 1° semestre 2008, tenuto conto della loro consistenza, della capacità produttiva e della effettiva possibilità di utilizzazione

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

economica nell'impresa.

Il saldo attivo è stato accantonato nel patrimonio netto in una specifica riserva designata con riferimento alla presente legge, e le imposte differite relative alla rivalutazione, sono state contabilizzate al fondo imposte differite tramite riduzione della riserva all'uopo costituirsi (OIC n.25).

Operazioni di locazione finanziaria

Operazioni di locazione finanziaria (Leasing)

La società non ha in essere contratti di locazione finanziaria e nessun contratto è stato estinto nel corso dell'esercizio.

Attivo circolante

C) Attivo circolante Saldo al 31/12/2017 Saldo al 31/12/2016 Variazioni
..... 183.857 245.838 (61.981)

I criteri di valutazione previsti per le diverse attività sono indicati negli specifici prospetti dedicati a ciascuna di esse.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

II. Crediti Saldo al 31/12/2017 Saldo al 31/12/2016 Variazioni
..... 70.780 73.229 (2.449)

Sono valutati al presumibile valore di realizzo che corrisponde al valore nominale eventualmente rettificato da apposito fondo di svalutazione, prudenzialmente stimato considerando le singole posizioni ed avuto particolare riguardo all'esperienza del passato.

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	67.418	(5.236)	62.182	62.182	0	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	5.811	2.787	8.598	8.598	0	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0		0			
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	73.229	(2.449)	70.780	70.780	0	0

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Nessun credito è vantato verso operatori esteri (cosiddetto rischio paese).

Crediti iscritti nell'attivo circolante relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono in corso operazioni che prevedono obbligo di retrocessione a termine.

Crediti verso clienti euro 62.182

Crediti documentati da accordi di riconoscimento sottoscritti dai debitori euro 62.182

Disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide Saldo al 31/12/2017 Saldo al 31/12/2016 Variazioni
..... 113.077 172.609 (59.532)

I depositi bancari e la cassa sono iscritti al loro valore nominale

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	172.609	(59.532)	113.077

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale disponibilità liquide	172.609	(59.532)	113.077

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

Nota integrativa abbreviata, passivo e patrimonio netto

Le voci del passivo sono classificate in base alla loro origine.

I criteri di valutazione di ciascun elemento del passivo sono conformi a quelli previsti dall'art. 2426 del codice civile e dai principi contabili nazionali di riferimento.

Le indicazioni obbligatorie previste dall'art. 2427 del codice civile, dalle altre norme del codice civile stesso, nonché dai principi contabili, unitamente alle informazioni che si è ritenuto di fornire per una rappresentazione pienamente veritiera e corretta, seguono l'ordine delle voci di bilancio delineato dall'art. 2424 del codice civile.

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto Saldo al 31/12/2017 Saldo al 31/12/2016 Variazioni
..... 3.678.740 3.834.075 (155.335)

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni			Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi	Riclassifiche		
Capitale	1.052.640	-	-	-	-	0		1.052.640
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	-	-	-	-	-		0
Riserve di rivalutazione	2.641.185	-	(125.898)	-	-	0		2.515.287
Riserva legale	266.148	-	-	-	-	0		266.148
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Totale altre riserve	0	-	-	-	-	-		0
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	0	-	-	-	-	-		0
Utile (perdita) dell'esercizio	(125.898)	-	125.898	-	-	0	(155.335)	(155.335)
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	3.834.075	0	0	0	0	0	(155.335)	3.678.740

Si evidenziano le variazioni subite dalle poste di patrimonio netto

Descrizione	Utili(perdite)				
	Capitale	Riserva di	Riserva	portate	Risultato di
		sociale	legale	a nuovo	esercizio
Saldo al 31/12/2015	1.052.640	2.657.187	266.148	0	(15.949)
Destinazione del risultato d'esercizio		(16.002)			15.949
Risultato dell'esercizio 2016					(125.898)
Saldo al 31/12/2016	1.052.640	2.641.185	266.148		(125.898)
Destinazione del risultato d'esercizio		(125.898)		0	125.898
Risultato dell'esercizio 2017					(155.335)
Saldo al 31/12/2017	1.052.640	2.515.287	266.148	0	(155.335)

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

e la loro distinzione secondo l'origine, possibilità di utilizzazione, distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nel tre precedenti esercizi	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	1.052.640	N	-	-	-

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nel triennio precedente esercizio	
				per copertura perdite	per altre ragioni
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	A B	-	-	-
Riserve di rivalutazione	2.515.287	B	2.515.287	345.388	-
Riserva legale	266.148		55.620	-	-
Riserve statutarie	0		-	-	-
Altre riserve					
Totale altre riserve	0		-	-	-
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0		-	-	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0		-	-	-
Totale	3.834.075		2.570.907	345.388	0
Residua quota distribuibile			2.570.907		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statuari E: altro

- (1) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione agli azionisti; N: non utilizzabile
(2) Ai sensi dell'art. 2431 c.c., si può distribuire l'intero ammontare di tale riserva solo a condizione che la riserva legale abbia raggiunto il limite stabilito dall'art. 2430 c.c.
(3) Rappresenta la quota non distribuibile destinata a copertura dei costi pluriennali non ancora ammortizzati (art. 2426 n. 5)
(4) D: riserva libera; E: riserva vincolata dalla legge; F: riserva vincolata dallo statuto; G: riserva vincolata da delibera assembleare

Capitale.....euro 1.052.640

Il capitale sociale è rappresentato da n. 204.000 azioni del valore nominale di euro 5,16 cadauna, ed è interamente versato. Nel corso dell'esercizio il capitale non ha subito variazioni.

Utili (perdite) di esercizio.....euro (155.335)

Risultato di esercizio così come risulta dal conto economico.

Fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri Saldo al 31/12/2017 Saldo al 31/12/2016 Variazioni
..... 1.349.994 1.371.042 (21.048)

	Fondo per imposte anche differite. Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.285.405	85.637
Variazioni nell'esercizio		
Utilizzo nell'esercizio	-	21.048
Altre variazioni	0	0
Totale variazioni	0	(21.048)
Valore di fine esercizio	1.285.405	64.589

È relativo all'accantonamento di imposte differite inerenti la rivalutazione sugli immobili ex legge n.2/2009. Così come previsto dall'OIC 31 punti 66 e 67 la società, giusto parere del legale di fiducia, ha precauzionalmente provveduto ad appostare a fondo rischi una somma pari al 30% stimata per una eventuale chiusura transattiva con Banca Carige che hanno attivato a mezzo decreto ingiuntivo le garanzie fidejussorie a suo tempo prestate dalla Galeno Immobiliare Spa in favore della Galeno Spa in liquidazione.

Debiti

D) Debiti Saldo al 31/12/2017 Saldo al 31/12/2016 Variazioni
..... 49.493 14.221 35.272

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

Variazioni e scadenza dei debiti

I debiti sono valutati al loro valore nominale e sono così suddivisi secondo le scadenze

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso fornitori	14.221	1.043	15.264	15.264	0
Altri debiti	0	34.229	34.229	34.229	0
Totale debiti	14.221	35.272	49.493	49.493	0

Suddivisione dei debiti per area geografica

Non risultano debiti verso operatori esteri (cosiddetto rischio paese).

Debiti relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono in corso operazioni che prevedono obbligo di retrocessione a termine.

Debiti verso fornitori euro 15.264
- Debiti documentati da fatture euro 8.628
- Debiti per fatture da ricevere euro 6.636

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti Saldo al 31/12/2017 Saldo al 31/12/2016 Variazioni
..... 118 0 118

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	0	118	118
Totale ratei e risconti passivi	0	-	118

Nota integrativa abbreviata, conto economico

Il Conto economico è stato predisposto tenendo conto dei seguenti principi:

- suddivisione nelle quattro sub-arce previste dallo schema contenuto nell'art. 2425 c.c.;
- allocazione dei costi in base alla relativa natura;
- necessità di dare rilievo ai risultati intermedi della dinamica di formazione del risultato d'esercizio.

Valore della produzione

A) Valore della produzione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	1.101	44.958	(43.857)

I ricavi derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale ovvero tenendo conto delle previsioni contrattuali.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	0	41.570	(41.570)
Variazioni rimanenze prodotti	0	0	0
Variazioni lavori in corso su ordinazioni	0	0	0
Altri ricavi e proventi	1.101	3.388	(2.287)
	1.101	44.958	(43.857)

Altri ricavi e proventi:

Si tratta di una voce di natura residuale comprendente straordinari di reddito diversi da quelli indicati al precedente punto e relativi ad incassi rivenienti da giudizi in corso per recupero crediti.

Costi della produzione

B) Costi della produzione	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	156.583	172.036	(15.453)
Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Servizi	36.441	51.779	(15.338)
Amm. immobilizzazioni materiali	81.952	81.915	37
Oneri diversi di gestione	38.190	38.342	(152)
	156.583	172.036	(15.453)

Costi per servizi: sono strettamente correlati all'andamento del punto A (Valore della produzione) poiché rappresentano costi, relativi ad acquisti e servizi, utilizzati per lo svolgimento dell'attività d'impresa.

Si segnala che l'organo amministrativo non percepisce alcun compenso.

L'organo di controllo, composto da sindaci tutti revisori contabili, percepisce un compenso opportunamente ridotto del 50% in base alle regole tariffarie di categoria, attesa la semplificazione che riguarda le società che gestiscono unicamente il proprio patrimonio immobiliare.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali: si fa rinvio alle informazioni riportate nella prima parte della nota integrativa in calce ai criteri di valutazione.

Oneri diversi di gestione: la voce è formata principalmente dall'Imposta Municipale Unica, pari a euro 34.229, e imposte e tasse indirette di varia natura.

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	147	1.180	(1.033)

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	160	1.314	(1.154)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(13)	(134)	121
	147	1.180	(1.033)

Proventi finanziari Controllate Collegate Controllanti Controllate da controllanti Altre

Altri proventi finanziari:

- interessi da clienti 160

0 0 0 0 160

Oneri finanziari: la voce accoglie il costo relativo agli interessi passivi da corrispondere a vario titolo (interessi di mora, verso fornitori, ecc.), e gli altri oneri finanziari.

Altri proventi finanziari: la voce accoglie gli interessi attivi e gli altri proventi di natura finanziaria.

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

Imposte sul reddito di esercizio	Saldo al 31/12/2017	Saldo al 31/12/2016	Variazioni
	0	0	0

E' stato regolarmente effettuato il calcolo per l'accantonamento di competenza delle imposte di esercizio, il cui risultato è negativo.

Non si procede alla riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico, in quanto poco significativo.

Imposte differite e anticipate

Non sono state iscritte imposte differite e anticipate in quanto - per le stesse - non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

Nota integrativa abbreviata, altre informazioni

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale Art. 2427 c.1 numero 9 C.C.

Descrizione	31/12/2017	31/12/2016	Variazioni
Garanzie prestate	4.342.762	5.191.547	(848.785)
Fidejussioni - avalli	818.933	840.084	(21.151)
Garanzie reali	3.523.829	4.351.463	(827.634)

Le somme esposte si riferiscono alla esatta quantificazione delle garanzie ipotecarie e fidejussorie rese in favore della Galeno Spa in liquidazione alla data di chiusura del presente bilancio e comunque verificate dallo stato passivo aggiornato del Concordato Preventivo "Galeno S.r.l. in liquidazione" C.P. n. 25/2014 notificato in data 20/03/2018 dal liquidatore giudiziale della procedura.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

Nota integrativa, parte finale

Signori azionisti,
si propone all'assemblea di coprire la perdita di esercizio di € 155.335 mediante l'utilizzo della Riserva ex L. 2/2009.

Si informa che il nostro mandato è scaduto.

Bari, lì 31 marzo 2018

Firmato

Consiglio di Amministrazione

~~XXXXXXXXXXXX~~ Presidente

~~XXXXXXXXXXXX~~ Consigliere

~~XXXXXXXXXXXX~~ Consigliere (per eventuale ratifica in quanto assente)

~~XXXXXXXXXXXX~~ Consigliere

~~XXXXXXXXXXXX~~ Consigliere

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

v.2.6.3

Galeno Immobiliare SpA

Dichiarazione di conformità del bilancio

"Il sottoscritto ~~XXXXXX~~ in qualità di professionista incaricato, iscritto all'Albo dei Dott. Commercialisti ed Esperti Contabili di Bari al nr. 2379 Sez. A, ai sensi dell'art. 31, comma 2 quater e quinquies, L.340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società".

Galeno Immobiliare S.p.A.

Galeno Immobiliare SpA

Sede in Via Murat 76 - 70123 Bari
Capitale sociale euro 1.052.640,00 i.v.
C.C.I.A.A. di Bari R.E.A. n. 521897 - Codice fiscale e Registro Imprese n.06956630724

Verbale di Assemblea Ordinaria

L'anno duemiladiciotto, il giorno 29 del mese di maggio alle ore 15.15 in Bari, a seguito di regolare convocazione presso la sede indicata in avviso, presso lo Studio ~~XXXXXXXXXX~~ così come prevista dall'art.13 dello statuto sociale, si è riunita in seconda convocazione, essendo andata deserta la prima convocazione del 30 aprile 2018 ore 07.00, l'Assemblea ordinaria degli Azionisti della Galeno Immobiliare S.p.a. per discutere e deliberare sul seguente

ordine del giorno

1. Comunicazioni del Presidente
2. Approvazione del Bilancio abbreviato di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;
3. Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017;
4. Comunicazioni in merito agli immobili societari;
5. Nomina dell'organo amministrativo per fine mandato;
6. Delibere conseguenti.

Nel luogo e all'ora indicati, sono presenti per il Consiglio di Amministrazione i seguenti signori ~~XXXXXXXXXX~~ – Presidente del C.d.A. e il Consigliere di amministrazione ~~XXXXXXXXXX~~
~~XXXXX~~

Assenti giustificati il consigliere di amministrazione Dr. ~~XXXXXXXXXX~~ e il Dr. ~~XXXXXXXXXX~~
~~XXXXXXXXXX~~;

Assente il consigliere di amministrazione Dr.ssa ~~XXXXXXXXXX~~.

Per il Collegio Sindacale sono presenti i seguenti signori Dott. ~~XXXXXXXXXX~~ – Presidente, e i sindaci effettivi Dott. ~~XXXXXXXXXX~~

Assente giustificato il sindaco effettivo Dott. ~~XXXXXXXXXX~~

Sono presenti, pertanto, azionisti, in proprio e per delega, che rappresentano complessivamente n. 51.508 azioni sulle n. 204.000 azioni costituenti l'intero capitale sociale, pari al 25,25 % del capitale sociale, come da foglio presenze allegato agli atti della società.

Assume la presidenza dell'assemblea il Dr. ~~XXXXXXXXXX~~ a norma dell'art.16 dello statuto sociale, il quale, constatata la presenza degli organi sociali e quella degli azionisti e con il consenso unanime dell'assemblea, chiama ad assolvere alle funzioni di segretario il Dr. ~~XXXXXXXXXX~~, che accetta.

Il Presidente, dopo aver constatato la validità costitutiva dell'Assemblea, procede alle comunicazioni previste e che illustrano in forma analitica l'evoluzione del contenzioso bancario che interessa la Galeno Immobiliare Spa in qualità di soggetto fidejussore del debito bancario contratto dalla Galeno srl in liquidazione in concordato preventivo.

Passando alla trattazione del secondo punto all'ordine del giorno il Presidente dà lettura del Bilancio al 31/12/2017 e della nota integrativa, esponendo i fatti salienti e le ragioni che hanno determinato la perdita per l'esercizio 2017.

Verbale di assemblea ordinaria

Galeno Immobiliare S.p.A.

Il Dr. ~~XXXXXXXXXX~~ lascia la parola al Presidente del Collegio Sindacale Dott. ~~XXXXXXXXXX~~, il quale dà lettura integrale della relazione predisposta dall'organo di controllo e, non prima di aver inviato gli azionisti a delibera sul bilancio in esame, coglie l'occasione per ricordare all'assemblea che il mandato dell'Organo Amministrativo, attualmente in *prorogatio*, è scaduto sin dall'approvazione del bilancio chiuso al 31 dicembre 2016, pregando così l'assemblea di prenderne atto per le conseguenti deliberazioni in materia.

Esauritosi il dibattito, il Presidente chiede ai soci di procedere per alzata di mano alla votazione del bilancio appena esposto e, con il voto unanime dei presenti, l'Assemblea,

delibera

- di approvare il bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017;
- di prendere atto della relazione del Collegio sindacale, aderendo totalmente al suo contenuto.

In relazione al quarto punto il Presidente informa gli azionisti che, finalmente, dopo innumerevoli visite condotti dalla potenziale clientela, intense trattative, che hanno interessato gli immobili di proprietà della società, si è finalmente giunti alla sottoscrizione di un contratto di locazione pluriennale dell'intero complesso immobiliare con la società Murat Srl, costituita ad hoc da imprenditori edili e professionisti strutturati e ben conosciuti sul mercato, che investiranno nelle necessarie attività di ristrutturazione straordinaria degli immobili al fine di renderli fruibili da una serie di attività commerciali che spazieranno, previa ricezione delle necessarie autorizzazioni amministrative, dalla gestione professionale dei B&B e uffici per il primo piano, ad attività diverse quali garage, centri sanitari, ecc per il pian terreno.

A tal proposito il Presidente illustra ai presenti l'iter di formazione del processo decisionale che ha previsto la richiesta da parte di consiglio di un parere *pro veritate* all'Avv. ~~XXXXXXXXXXXX~~ emesso in data 30 marzo 2018, atteso lo stato di *prorogatio* del C.d.A., e che ha, di fatto, validato la titolarità del consiglio e del suo Presidente a concludere la predetta trattativa che ha avuto un primo passaggio con la sottoscrizione di un preliminare di locazione e, successivamente, in data 24 maggio u.s. il suo epilogo, con la sottoscrizione di un contratto di locazione commerciale pluriennale del tutto uguale al citato contratto preliminare, ma sottoscritto nella forma di atto pubblico a rogito del notaio Dott. ~~XXXXXXXXXXXX~~, che ne ha provveduto alla trascrizione ai fini della pubblicità dei terzi.

Il Presidente del C.d.A. procede alla integrale lettura del contratto di locazione pluriennale commerciale sottoscritto.

Al termine del proprio intervento il Presidente chiede agli azionisti di intervenire e, dopo aver risposto alle domande promosse dagli azionisti, l'Assemblea,

delibera

di ratificare l'operato del Presidente dr. ~~XXXXXXXXXXXX~~ e di tutto il Consiglio di Amministrazione, nonché di prendere atto e approvare il contratto di locazione commerciale pluriennale sottoscritto dalla Società.

In relazione al quinto punto all'o.d.g., gli azionisti presenti dopo una attenta analisi, all'unanimità, ritengono di promuovere le seguenti candidature: Dr. ~~XXXXXXXXXXXX~~ - Presidente del consiglio di amministrazione, Dr. ~~XXXXXXXXXXXX~~ - Vice Presidente del consiglio di amministrazione, Dott. ~~XXXXXXXX~~ - consigliere di amministrazione e il Dr. ~~XXXXXXXXXX~~ - consigliere di Amministrazione, tutti per il triennio 2018/2020 e sino all'approvazione del Bilancio chiuso al 31/12/2020, chiedendo agli stessi la rinuncia a qualsivoglia forma di compenso.

Verbale di assemblea ordinaria

Galeno Immobiliare S.p.A.

Chiede ed ottiene la parola l'azionista Dr. ~~XXXXXXXXXX~~ il quale propone che venga sottoscritta in favore del C.d.a. una polizza professionale per R.C.

Conclusasi la discussione in relazione al quinto punto all'odg, l'Assemblea con il voto unanime e favorevole degli azionisti presenti e non prima di aver ringraziato il Consiglio di Amministrazione uscente per l'operato sin qui svolto

delibera

di riconfermare nell'incarico per il triennio 2018/2020 e sino all'approvazione del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2020 i seguenti consiglieri di amministrazione in persona dei signori:

- ~~XXXXXXXXXXXXXXXXXX~~ - Presidente del C.d.A., nato a Crispiano (TA) il 18/2/72 codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXXXX~~, domiciliato per la carica presso la società;
- ~~XXXXXXXXXX~~ - Consigliere di Amministrazione, nato a Bari il 22/4/67 nato a BARI (BA) il 22/04/1967, codice fiscale ~~XXXXXXXXXXXXXX~~, domiciliato per la carica presso la società;
- ~~XXXXXXXXXXXXXXXXXX~~ - Consigliere di Amministrazione nato a BISCEGLIE (BA) il 25/02/1977, codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXXXX~~ domiciliato per la carica presso la società;
- ~~XXXXXXXXXXXXXXXXXX~~ - Consigliere di Amministrazione nato a Bari (BA) il 02/08/1957 codice fiscale: ~~XXXXXXXXXXXXXX~~ domiciliato per la carica presso la società.

Di autorizzare il Presidente del C.d.a. alla sottoscrizione in favore del Consiglio di Amministrazione di una polizza professionale per responsabilità Civile derivante dal proprio operato.

I neoeletti consiglieri presenti in assemblea ringraziano per la fiducia appena accordata e dichiarano di rinunciare a qualsivoglia forma di compenso, inclusi il Dr. ~~XXXXXXXXXXXXXXXXXX~~ e il Dr. ~~XXXXXXXXXXXXXXXXXX~~ raggiunti telefonicamente dal Presidente e che dichiarano espressamente all'Assemblea di accettare la carica a questi conferita.

Chiede ed ottiene la parola il Consigliere di Amministrazione Dr. ~~XXXXXX~~ che, richiamando integralmente quanto dichiarato nella sua qualità di azionista nell'ultima assemblea della Società in merito alla nota vicenda del rilascio dell'immobile a suo tempo locato dalla società Alliance Healthcare Distribuzione Italia S.p.A., ritiene che la predetta società abbia tenuto un comportamento lesivo, non solo nei confronti della Galeno S.r.l. in liquidazione e C.P., ma anche nei confronti della Galeno Immobiliare Spa locatore del complesso immobiliare utilizzato dalla predetta società multinazionale e, pertanto, annuncia che proporrà al consiglio di amministrazione di valutare se vi siano i presupposti per una azione legale nei loro confronti.

Il Presidente Dr. ~~XXXXXXXXXX~~ informa i convenuti che il Consiglio si riunirà a breve al fine delle attribuzioni dei poteri delegati così come previsto dall'art. 25 del vigente statuto sociale.

Dopo di che null'altro essendovi a deliberare, e nessuno avendo chiesto la parola, la seduta è tolta alle ore 16.30 previa stesura e unanime approvazione del presente verbale.

Il Segretario
(Dr. ~~XXXXXXXXXX~~)

Il Presidente
(Dr. ~~XXXXXXXXXXXXXXXXXX~~)

Verbale di assemblea ordinaria

Galeno Immobiliare S.p.A.

Galeno Immobiliare SpA

Sede in Via Murat 76 - 70123 Bari
Capitale sociale euro 1.052.640,00 i.v.
C.C.I.A.A. di Bari R.E.A. n. 521897 - Codice fiscale e Registro Imprese n.06956630724

Relazione del Collegio sindacale esercente attività di controllo legale sul bilancio al 31/12/2017

Signori azionisti,

premesso che a norma dell'art. 28 dello statuto sociale è stata attribuita al Collegio Sindacale sia l'attività di vigilanza amministrativa sia la funzione di controllo legale, Vi diamo conto del nostro operato per l'esercizio chiuso il 31/12/2017.

Parte prima

Relazione ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010

- a) Abbiamo svolto il controllo legale del progetto di bilancio d'esercizio della società Galeno Immobiliare SpA chiuso al 31 dicembre 2016, che il Consiglio di amministrazione ha redatto ai sensi dell'art. 2423 e seguenti del Codice civile ed approvato nella riunione tenutasi in data 30 marzo u.s., in pari data il documento ci è stato consegnato per le attività di nostra competenza. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all'organo amministrativo della società Galeno Immobiliare SpA. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sul controllo legale.
- b) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo legale è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adequazione e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.
- c) Il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono presentati ai fini comparativi secondo quanto richiesto dalla legge, si fa riferimento alla relazione da noi emessa nello scorso esercizio in data 10 aprile 2017.
- d) A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è redatto con chiarezza e rappresenta in

Galeno Immobiliare S.p.A.

modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società Galeno Immobiliare SpA per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017.

- e) Eventuali richiami di informativa che non costituiscono rilievi: la società ha proceduto al calcolo degli ammortamenti sul valore storico dei fabbricati, con esclusione della rivalutazione ai soli fini civilistici, ex legge n. 2/2009; trattandosi di fabbricati civili rappresentanti un'altra forma di investimento, trova la nostra condivisione per effetto dell'applicazione dei principi contabili OIC n.11 e n.16, par. D. XI. Comunque, se la società avesse proceduto al calcolo degli ammortamenti utilizzando l'intero valore dei fabbricati (compreso quello relativo alla rivalutazione stimato in Euro 260 mila circa), la perdita di esercizio sarebbe stata di notevole entità.
- f) La responsabilità della redazione della relazione sulla gestione in conformità a quanto previsto dalle norme di legge compete all'organo amministrativo della società. E' di nostra competenza l'espressione del giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio, come richiesto dall'articolo 14 comma 2, lettera e) del D.lgs. n. 39/2010. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione n. PR 001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob.
- A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio della Galeno Immobiliare SpA chiuso al 31 dicembre 2017.

Parte seconda

Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 la nostra attività è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
2. In particolare:
 - abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
 - abbiamo partecipato alle assemblee ed alle riunioni dell'organo amministrativo, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento e per le quali possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;
 - abbiamo acquisito conoscenza, valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
3. Nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione. Possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti,

Galeno Immobiliare S.p.A.

azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea degli azionisti o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale

4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate o infragruppo
5. Nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile
6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

7. Il Collegio Sindacale, nel corso dell'esercizio, non ha rilasciato pareri ai sensi di legge.
8. Abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, in merito al quale riferiamo quanto segue:

- Lo stato patrimoniale, il conto economico e la nota integrativa, sono stati redatti in euro, moneta di conto utilizzata e presentano, ai fini comparativi, i valori dell'esercizio precedente;
- La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza nella prospettiva della continuazione dell'attività e sono conformi alle disposizioni del codice civile;
- Per effetto della scissione, avvenuta in data 12 ottobre 2009 a rogito del notaio Di Maracantonio con studio in Bari, alla società fu assegnato l'intero patrimonio immobiliare della Galeno S.p.a. secondo le modalità di cui all'art. 2506 bis del Codice Civile, im precedenza rivalutato solo ai fini civilistici ai sensi della legge n.2/2009. L'Organo amministrativo ha inteso sospendere il calcolo degli ammortamenti sul maggior valore della rivalutazione, continuando ad ammortizzare i fabbricati sul valore storico.

Per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31 dicembre 2017 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra Società ai sensi dell'articolo 2409-ter del Codice Civile rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.

9. Gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

10. Lo Stato patrimoniale evidenzia un perdita di euro 125.898 e si riassume nei seguenti valori:

Totale attivo	Euro	5.078.345
Passività	Euro	1.399.605
Capitale e riserve	Euro	3.678.740
Totale passivo	Euro	5.078.345
Perdita dell'esercizio	Euro	(155.335)

Galeno Immobiliare S.p.A.

Tale risultato trova conferma nel Conto economico, che rappresenta la gestione dal 01/01/2017 al 31/12/2017, riassunto come segue:

Valore della produzione	Euro	1.101
Costi della produzione	Euro	156.583
Differenza	Euro	(155.482)
Proventi e oneri finanziari	Euro	147
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Risultato prima delle imposte	Euro	(155.335)
Imposte sul reddito dell'esercizio	Euro	0
Perdita dell'esercizio	Euro	(155.335)

11. Sono state fornite nella Nota integrativa le informazioni richieste dalla legge sulle rivalutazioni.
12. La Società per l'esercizio di competenza non ha imposte sul reddito.
13. Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.
14. Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Organo amministrativo per la destinazione del risultato di esercizio.

Signori Azionisti,

la Società ha regolarmente effettuato il calcolo per le imposte IRES e IRAP secondo la modalità di legge, senza che vi siano per l'annualità esaminata imposte a carico della Società.

La nota integrativa che corredata il bilancio, predisposta dall'organo amministrativo e con la quale concordiamo, non ci esime da ulteriori considerazioni sull'andamento della gestione aziendale, per la quale esprimiamo una viva preoccupazione, atteso che dovrà essere trovata al più presto una collocazione commerciale al compendio immobiliare della Società, al fine di consentirne la sopravvivenza. Come ben sapete, la Società, indipendentemente dalla redditività degli immobili, accumula una serie di costi fissi che non possono essere compressi, inoltre non è possibile attuare forme di tutela del patrimonio aziendale in carenza della necessaria disponibilità finanziaria.

Per l'attestazione che il bilancio di esercizio al 31/12/2017 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della Vostra società, per quanto relativo al controllo legale, rimandiamo alla prima parte della nostra relazione.

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

GALENO IMMOBILIARE S.P.A.
Codice fiscale: 06956630724

Galeno Immobiliare S.p.A.

Esprimiamo, pertanto, parere favorevole alla sua approvazione e, ai sensi dell'articolo 2429 c.c. Vi confermiamo che:

- per quanto a nostra conoscenza, tranne quanto detto nella seconda parte della nostra relazione, l'Organo amministrativo, nella redazione del bilancio, non ha fatto ricorso ad ulteriori deroghe di cui all'articolo 2423, quarto comma del codice civile;
- concordiamo con la proposta avanzata dall'Organo amministrativo in merito alla destinazione del risultato di esercizio.

A conclusione della nostra relazione, nella consapevolezza di aver sempre operato nell'interesse della Società, invitiamo gli azionisti a prendere atto del nostro richiamo di informativa.

Bari, lì 17 aprile 2018

Firmato

Collegio Sindacale

Dott. ~~XXXXXXXXXX~~ Presidente

Dott. ~~XXXXXXXXXX~~ Sindaco effettivo

Dott. ~~XXXXXXXXXX~~ Sindaco effettivo

Galeno Immobiliare S.p.A.

Galeno Immobiliare SpA

Sede in Via Murat 76 - 70123 Bari
Capitale sociale euro 1.052.640,00 i.v.
C.C.I.A.A. di Bari R.E.A. n. 521897 - Codice fiscale e Registro Imprese n.06956630724

Verbale di Assemblea deserta

L'anno duemiladiciotto, il giorno 30 del mese di aprile (30/04/2018) alle ore 08.00, in Bari presso la sede legale

, a seguito di regolare convocazione così come prevista dall'art. 13 dello statuto sociale, si è riunita in prima convocazione l'Assemblea Ordinaria degli Azionisti per discutere e deliberare sul seguente

1. Comunicazioni del Presidente
2. Approvazione del Bilancio abbreviato di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017;
3. Relazione del Collegio Sindacale al bilancio di esercizio al 31 dicembre 2017;
4. Comunicazioni in merito agli immobili societari;
5. Nomina dell'organo amministrativo per fine mandato;
6. Delibere conseguenti.

È presente il sottoscritto Dr. ~~XXXXXXXXXXXX~~ Presidente del Consiglio di Amministrazione, nonché l'intero Collegio Sindacale nelle persone dei signori Dott. ~~XXXXXXXXXX~~ - Presidente, e i sindaci effettivi Dott. ~~XXXXXXXXXXXX~~ e Dott. ~~XXXXXXXXXX~~

Trascorsa un'ora da quella indicata nell'avviso di convocazione, per mancanza dei presupposti legali, l'Assemblea non è validamente costituita per deliberare sull'oggetto posto all'ordine del giorno.

Il sottoscritto nella qualità di Presidente della Galeno Immobiliare S.p.a. dichiara che l'Assemblea è andata deserta.

Ciò viene fatto risultare con il presente verbale.

Il Presidente

(Dr. ~~XXXXXXXXXXXX~~)

Verbale di assemblea deserta

ALLEGATO 8

Camera di Commercio METROPOLITANA di MILANO-MONZA-BRIANZA-LODI

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

VISURA STORICA SOCIETA' DI CAPITALE

FEDERFARMA.CO
DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN
FARMACIA S.P.A.



F6FGM5

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale	CARPIANO (MI) VIA ALDO MORO 11 CAP 20080
Indirizzo PEC	federfarmaco@pectfederfarmaco.it
Numero REA	MI - 1561636
Codice fiscale	12480880157
Partita IVA	12480880157
Codice LEI	81560080C0132CC87866
Forma giuridica	societa' per azioni
Data atto di costituzione	13/05/1998
Data iscrizione	06/07/1998
Data ultimo protocollo	28/11/2017
Vice Presidente Del Consiglio D'amministrazione	XXXXXXXXXXXX Rappresentante dell'Impresa

ATTIVITA'

Stato attività	attiva
Codice ATECO	46.46.1
Codice NACE	46.46
Attività import export	-
Contratto di rete	-
Albi ruoli e licenze	-
Albi e registri ambientali	-

L'IMPRESA IN CIFRE

Capitale sociale	8.810.026,55
Addetti al 30/09/2017	52
Soci	23
Amministratori	7
Titolari di cariche	1
Sindaci, organi di controllo	6
Unità locali	1
Pratiche RI dal 06/02/2017	10
Trasferimenti di sede	0
Partecipazioni (1)	si

CERTIFICAZIONE D'IMPRESA

Attestazioni SOA	-
Certificazioni di QUALITA'	si

DOCUMENTI CONSULTABILI

Bilanci	2016 - 2015 - 2014 - 2013 - 2012 - ...
Fascicolo	si
Statuto	si
Altri atti	104

Le informazioni, sopra riportate, sono tutte di fonte Registro Imprese o REA (Repertorio Economico Amministrativo); si possono trovare i dettagli nella Visura o nel Fascicolo d'Impresa

(1) Da elenchi soci e trasferimenti di quote

Indice

1 Sede	2
2 Informazioni da statuto/atto costitutivo	2
3 Capitale e strumenti finanziari	4
4 Soci e titolari di diritti su azioni e quote	4
5 Amministratori	9
6 Sindaci, membri organi di controllo	13
7 Titolari di altre cariche o qualifiche	15
8 Trasferimenti d'azienda, fusioni, scissioni, subentri	16
9 Attività, albi ruoli e licenze	17
10 Sedi secondarie ed unita' locali	18
11 Storia delle modifiche	18
12 Aggiornamento impresa	123

1 Sede

Indirizzo Sede legale	CARPIANO (MI) VIA ALDO MORO 11 CAP 20080
Indirizzo PEC	federfarmaco@pecfederfarmaco.it
Partita IVA	12480880157
Numero REA	MI - 1561636

iscrizione REA	Numero repertorio economico amministrativo (REA): MI - 1561636
sede legale	CARPIANO (MI) VIA ALDO MORO 11 CAP 20080
indirizzo elettronico	Indirizzo pubblico di posta elettronica certificata: federfarmaco@pecfederfarmaco.it
partita iva	12480880157
codice LEI	81560080C0132CC87866 Data scadenza: 06/06/2018
informazioni supplementari	IN DATA 23.12.98 STATUTO AGGIORNATO.

2 Informazioni da statuto/atto costitutivo

Registro Imprese	Data di iscrizione: 06/07/1998 Sezioni: Iscritta nella sezione ORDINARIA
Estremi di costituzione	Data atto di costituzione: 13/05/1998
Sistema di amministrazione	consiglio di amministrazione (in carica)
Oggetto sociale	-LA VENDITA ALL'INGROSSO DI PRODOTTI FARMACUTICI E PARAFARMACUTICI, NONCHÉ DI ARREDI E ATTREZZATURE, FIABCRATORI E PROGRAMMI SOFTWARE, PER L'ATTIVITÀ DI DISTRIBUZIONE DEL FARMACO E DEL PARAFARMACO; -LA PRODUZIONE DIRETTA O ...

Estremi di costituzione

iscrizione Registro Imprese

Codice fiscale e numero d'iscrizione: 12480880157
del Registro delle Imprese di MILANO-MONZA-BRIANZA-LODI
Precedente numero di iscrizione: MI-1998-152260
Data iscrizione: 06/07/1998

sezioni

Iscritta nella sezione ORDINARIA il 06/07/1998

informazioni costitutive

Data atto di costituzione: 13/05/1998

Sistema di amministrazione e controllo

durata della società

Data termine: 31/12/2050

scadenza esercizi

Scadenza primo esercizio: 31/12/1998
Scadenza esercizi successivi: 31/12
Giorni di proroga dei termini di approvazione del bilancio: 60

sistema di amministrazione e controllo contabile

Sistema di amministrazione adottato: tradizionale
Soggetto che esercita il controllo contabile: revisore legale

forme amministrative

consiglio di amministrazione (in carica)

collegio sindacale

Numero effettivi: 3
Numero supplenti: 2

Oggetto sociale

-LA VENDITA ALL'INGROSSO DI PRODOTTI FARMACEUTICI E PARAFARMACEUTICI, NONCHE' DI ARREDI E ATTREZZATURE, ELABORATORI E PROGRAMMI SOFTWARE, PER L'ATTIVITA' DI DISTRIBUZIONE DEL FARMACO E DEL PARAFARMACO; -LA PRODUZIONE DIRETTA O INDIRETTA, LA CONCESSIONE DI LICENZE E LA VENDITA ALL'INGROSSO DI PRODOTTI FARMACEUTICI A MARCA PRIVATA; -LA PRESTAZIONE DI SERVIZI DI ASSISTENZA, DI CONSULENZA COMMERCIALE, DI CONSULENZA E ORGANIZZAZIONE AZIENDALE A FAVORE DI SOGGETTI OPERANTI NEL SETTORE DELLA DISTRIBUZIONE DEI FARMACI INCLUSE LE FARMACIE, CON ESCLUSIONE DI OGNI ATTIVITA' DI MEDIAZIONE; -LA PRESTAZIONE DI SERVIZI DI LOGISTICA E DI FORMAZIONE DEL PERSONALE A FAVORE DI SOGGETTI OPERANTI NEL SETTORE DELLA DISTRIBUZIONE DEI FARMACI INCLUSE LE FARMACIE; -LA PRESTAZIONE DI SERVIZI DI RACCOLTA, ESAME ED ELABORAZIONE STATISTICA DI DATI, AI FINI DELLA MIGLIORE L'ORGANIZZAZIONE DELLA GESTIONE AZIENDALE DELLE IMPRESE OPERANTI NEL SETTORE DELLA PRODUZIONE E DISTRIBUZIONE FARMACI; - LO SVOLGIMENTO DI RICERCHE NEL CAMPO PUBBLICITARIO, DI ATTIVITA' NEL SETTORE DELLE PUBBLICHE RELAZIONI E DELLE POLITICHE DI MARKETING, RIVOLTE ALL'INTERA FILIERA DISTRIBUTIVA, ANCHE ATTRAVERSO L'ALLESTIMENTO DI MANIFESTAZIONI FIERISTICHE E LA STAMPA DI PUBBLICAZIONI RISERVATE AL SETTORE. LA SOCIETA' POTRA' SVOLGERE LE SEGUENTI ATTIVITA' - L'ACQUISIZIONE DI AZIENDE DISTRIBUTRICI DI PRODOTTI FARMACEUTICI E PARAFARMACEUTICI; L'ACQUISTO DI PARTECIPAZIONI IN SOCIETA' ESERCENTI L'ATTIVITA' DI DISTRIBUZIONE DI PRODOTTI FARMACEUTICI E PARAFARMACEUTICI E OVE CONSENTITO DALLE LEGGI E NEL RISPETTO DELLE STESSE - IN SOCIETA' PROPRIETARIE DI FARMACI O AVENTI PER OGGETTO LA GESTIONE DI FARMACIE. LA SOCIETA' POTRA' INOLTRE COMPIERE, PURCHE' IN VIA STRUMENTALE PER IL RAGGIUNGIMENTO DELL'OGGETTO SOCIALE, TUTTE LE OPERAZIONI MOBILIARI, IMMOBILIARI E FINANZIARIE, UTILI E/O OPPORTUNE, NONCHE' ASSUMERE, SEMPRE IN VIA STRUMENTALE E NON A SCOPO DI COLLOCAMENTO, PARTECIPAZIONI IN ALTRE SOCIETA' E/O ENTI COSTITUITI O DA COSTITUIRE, IL TUTTO CON ESCLUSIONE - PER QUANTO ATTIENE ALLE ATTIVITA' DI NATURA FINANZIARIA - DI OGNI RAPPORTO CON IL PUBBLICO E DELLE ATTIVITA' DI CUI ALLA LEGGE 2 GENNAIO 1991 N.1.

Poteri

poteri associati alla carica di Consiglio D'amministrazione

IL CONSIGLIO E' INVESTITO DEI PIU' AMPI POTERI PER LA GESTIONE DELLA SOCIETA' SENZA ALCUNA DISTINZIONE NE' LIMITAZIONE PER ATTI DI COSIDDETTA AMMINISTRAZIONE ORDINARIA E/O STRAORDINARIA E PU' COMPIERE PERTANTO TUTTO QUANTO RITENGA OPPORTUNO PER L'ATTUAZIONE ED IL RAGGIUNGIMENTO DEGLI SCOPI SOCIALI, SALVO QUANTO LA LEGGE RISERVA ALL'ASSEMBLEA.

IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE PUO', INOLTRE, DELEGARE, NEI LIMITI CONSENTITI DALLA LEGGE, LE PROPRIE ATTRIBUZIONI AD UN COMITATO ESECUTIVO O AD UNO O PIU' DEI SUOI MEMBRI, DETERMINANDO I LIMITI DELLA DELEGA.

AL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO, AL VICE PRESIDENTE ED AGLI AMMINISTRATORI DELEGATI, A QUESTI ULTIMI NEI LIMITI DELLA DELEGA, SPETTA IN VIA DISCRETIVA LA RAPPRESENTANZA DELLA SOCIETA' DI FRONTE A TERZI ED IN GIUDIZIO, E QUINDI LA FIRMA SOCIALE.

IL CONSIGLIO PUO', INFINE, NOMINARE DIRETTORI GENERALI E PROCURATORI AD NEGOTIA PER DETERMINATI ATTI O CATEGORIE DI ATTI, FISSANDONE LE FUNZIONI E PRECISANDONE IL MANDATO, A SENSO DI LEGGE, E PUO' REVOCARLI.

AGLI ORGANI DELEGATI SI APPLICA LA DISCIPLINA DI CUI ALL'ART. 2381, QUINTO COMMA, COD. CIV.

ripartizione degli utili e delle perdite tra i soci

GLI UTILI NETTI EMERGENTI DAL BILANCIO, PREVIA DESTINAZIONE DEL 5% (CINQUE PER CENTO) A RISERVA LEGALE, FINO A CHE QUESTA ABBA RAGGIUNTO IL QUINTO DEL CAPITALE SOCIALE, VERRANNO RIPARTITI TRA I SOCI IN PROPORZIONE ALLE RISPETTIVE AZIONI, SALVO CHE L'ASSEMBLEA DELIBERI DI ACCANTONARLI E NON DISTRIBUIRILI IN TUTTO O IN PARTE.

Altri riferimenti statutari

clausole di prelazione

Informazione presente nello statuto/atto costitutivo

3 Capitale e strumenti finanziari

Capitale sociale in Euro	Deliberato:	8.810.026,55
	Sottoscritto:	8.810.026,55
	Versato:	8.810.026,55
	Conferimenti in denaro	
	Numero azioni:	19.045
Azioni	Valore:	462,59 Euro
Conferimenti e benefici	INFORMAZIONE PRESENTE NELLO STATUTO/ATTO COSTITUTIVO	

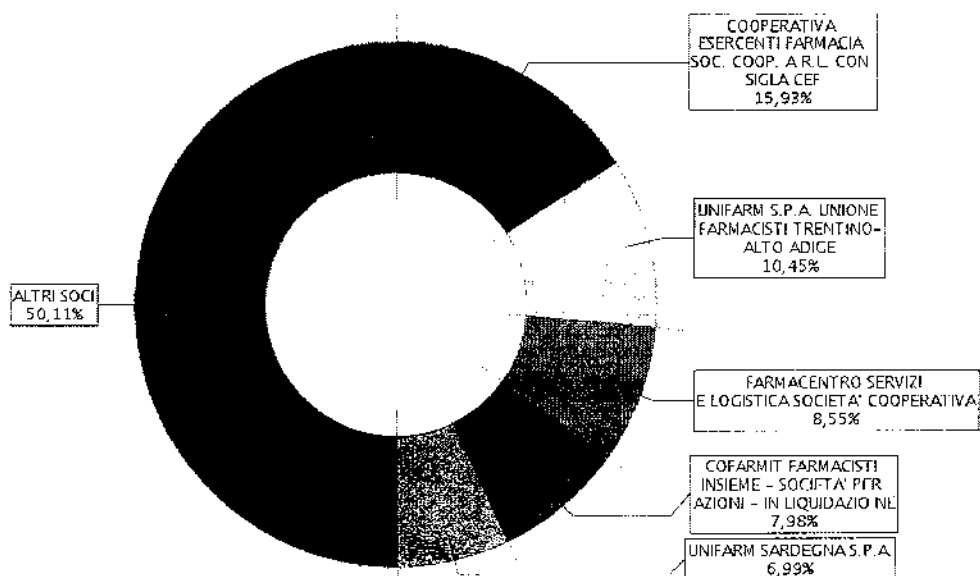
strumenti finanziari previsti dallo statuto

Azioni ordinarie:
ARTICOLI 5 E 6 DELLO STATUTO SOCIALE

Obbligazioni:
ARTICOLI 5 E 6 DELLO STATUTO SOCIALE

4 Soci e titolari di diritti su azioni e quote

Sintesi della composizione societaria e degli altri titolari di diritti su azioni o quote sociali al 25/05/2017



Il grafico ad anello e la tabella sottostante rappresentano una sintesi della composizione societaria dell'impresa (le quote di proprietà sono sommate per titolare e poi arrotondate).
Si sottolinea che solo l'elenco dei soci, disponibile di seguito alla tabella di sintesi, fornisce la completa e dettagliata situazione societaria così come depositata.

Socio	N. azioni	Valore	%	Tipo diritto
COOPERATIVA ESERCENTI FARMACIA SOC. COOP. A R.L. CON SIGLA CEF 00272680174	3.033	1.403.035,47	15,93 %	proprietà
UNIFARM S.P.A. UNIONE FARMACISTI TRENINO-ALTO ADIGE 00123510224	1.990	920.554,10	10,45 %	proprietà
FARMACENTRO SERVIZI E LOGISTICA SOCIETA' COOPERATIVA 03048300549	1.629	753.559,11	8,55 %	proprietà
COFARMIT FARMACISTI INSIEME - SOCIETA' PER AZIONI - IN LIQUIDAZIONE 04122361001	1.520	703.136,80	7,98 %	proprietà
UNIFARM SARDEGNA S.P.A. 03432530925	1.331	615.707,29	6,99 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX XXXXXXXXXXXX XXXXXXXXXX	1.268	586.564,12	6,66 %	proprietà
CTF GROUP SOC.COOP. A R.L. 00208600163	1.095	506.536,05	5,75 %	proprietà
FARLA SOCIETA' COOPERATIVA 00081680597	908	420.031,72	4,77 %	proprietà
COOPERATIVA FARMACEUTICA LECCHESI SOCIETA' COOPERATIVA PER AZIONI IN BREVE "CFL - SOCIETA' COOPERATIVA" 01654080132	728	336.765,52	3,82 %	proprietà
UNICO LA FARMACIA DEI FARMACISTI S.P.A. 02217430343	712	329.364,08	3,74 %	proprietà
COROFAR - COOPERATIVA DI SERVIZI ALLE FARMACIE - SOCIETA' COOPERATIVA 01296760406	606	280.329,54	3,18 %	proprietà
COFARDIS S.P.A. 05901240480	600	277.554,00	3,15 %	proprietà
UNIONE FARMACISTI LIGURI SPA 03795140106	535	247.485,65	2,81 %	proprietà
S.A.F.A.R. - SERVIZI AUTONOMI FARMACISTI ABRUZZESI RIUNITI - SOCIETA' COOPERATIVA	506	234.070,54	2,66 %	proprietà

Socio	N. azioni	Valore	%	Tipo diritto
00941440687 FARMACISTI ASSOCIATI PIEMONTE S.R.L. SIGLABILE IN F.A.P. S.R.L. 01566790067	484	223.893,56	2,54 %	proprietà'
COFARM S.R.L. 00098230881	460	212.791,40	2,42 %	proprietà'
CO.TA.FAR.TI. "COOPERATIVA TARANTINA FARMACISTI TITOLARI" 00153470737	400	185.036,00	2,1 %	proprietà'
CO.FA.C. - COOPERATIVA FARMACEUTICA CIOCIARA - SOCIETA' COOPERATIVA A R.L. -- IN LIQUIDAZIONE 00195820600	400	185.036,00	2,1 %	proprietà'
FARMACAMPANIA SOCIETA' COOPERATIVA IN LIQUIDAZIONE 06460850636	400	185.036,00	2,1 %	proprietà'
COO-FARMA SALENTO - SOCIETA' COOPERATIVA - IN LIQUIDAZIONE 00494360753	200	92.518,00	1,05 %	proprietà'
GALENO S.R.L. 00254510720	80	37.007,20	0,42 %	proprietà'
"SOFAD S.R.L." 01112530884	80	37.007,20	0,42 %	proprietà'
CATENA FARMACEUTICA S.P.A. 11989960155	80	37.007,20	0,42 %	proprietà'

**Elenco dei soci e degli altri
titolari di diritti su azioni o
quote sociali al 25/05/2017
pratica con atto del 31/12/2016**

Data deposito: 25/05/2017

Data protocollo: 25/05/2017

Numero protocollo: MI-2017-181001

capitale sociale

Capitale sociale dichiarato sul modello con cui è stato depositato l'elenco dei soci:
8.810.026,55 Euro

Proprietà'

Quota composta da: 1.520 azioni ordinarie
pari a nominali: 703.136,80 Euro

**COFARMIT FARMACISTI INSIEME -
SOCIETA' PER AZIONI - IN
LIQUIDAZIONE**

Codice fiscale: 04122361001

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **COFARMIT FARMACISTI INSIEME S.P.A.**

Tipo di diritto: proprietà'

Proprietà'

Quota composta da: 712 azioni ordinarie
pari a nominali: 329.364,08 Euro

**UNICO LA FARMACIA DEI
FARMACISTI S.P.A.**

Codice fiscale: 02217430343

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **UNICO LA FARMACIA DEI FARMACISTI SPA**

Tipo di diritto: proprietà'

Proprietà'

Quota composta da: 1.629 azioni ordinarie
pari a nominali: 753.559,11 Euro

**FARMACENTRO SERVIZI E
LOGISTICA SOCIETA'
COOPERATIVA**

Codice fiscale: 03048300549

Tipo di diritto: proprietà'

Proprietà'

Quota composta da: 460 azioni ordinarie
pari a nominali: 212.791,40 Euro

COFARM S.R.L.

Codice fiscale: 00098230881

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **COFARM SRL**

Tipo di diritto: proprietà

Proprieta'

Quota composta da: 606 azioni ordinarie

pari a nominali: 280.329,54 Euro

Codice fiscale: 01296760406

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **COROFAR COOPERATIVA DI
SERVIZI ALLE FARMACIE SOC COOP ARL**

Tipo di diritto: proprietà

**COROFAR - COOPERATIVA DI
SERVIZI ALLE FARMACIE -
SOCIETA' COOPERATIVA**

Proprieta'

Quota composta da: 1.990 azioni ordinarie

pari a nominali: 920.554,10 Euro

Codice fiscale: 00123510224

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **UNIFARM SPA UNIONE
FARMACISTI TRENINO ALTO ADIGE**

Tipo di diritto: proprietà

**UNIFARM S.P.A. UNIONE
FARMACISTI TRENINO-ALTO
ADIGE**

Proprieta'

Quota composta da: 400 azioni ordinarie

pari a nominali: 185.036,00 Euro

Codice fiscale: 06460850636

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **FARMACAMPANIA SOCIETA'
COOPERATIVA A.R.L.**

Tipo di diritto: proprietà

**FARMACAMPANIA SOCIETA'
COOPERATIVA IN LIQUIDAZIONE**

Proprieta'

Quota composta da: 1.095 azioni ordinarie

pari a nominali: 506.536,05 Euro

Codice fiscale: 00208600163

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **CTF GROUP SOC.COOP.A R.L**

Tipo di diritto: proprietà

CTF GROUP SOC.COOP. A R.L.

Proprieta'

Quota composta da: 400 azioni ordinarie

pari a nominali: 185.036,00 Euro

Codice fiscale: 00153470737

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **CO.TA.FAR.TI.COOPERATIVA
TARANTINA FARMACISTI TITOLARI**

Tipo di diritto: proprietà

**CO.TA.FAR.TI. "COOPERATIVA
TARANTINA FARMACISTI
TITOLARI"**

Proprieta'

Quota composta da: 200 azioni ordinarie

pari a nominali: 92.518,00 Euro

Codice fiscale: 00081680597

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **FARMACEUTICA COOPERATIVA
PAVESE FARCOPA A.C.R.L.**

Tipo di diritto: proprietà

FARLA SOCIETA' COOPERATIVA

Proprieta'

Quota composta da: 506 azioni ordinarie

pari a nominali: 234.070,54 Euro

Codice fiscale: 00941440687

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **S.A.F.A.R. SERVIZI AUTONOMI
FARMACISTI ABRUZZESI RIUNITI**

Tipo di diritto: proprietà

**S.A.F.A.R. - SERVIZI AUTONOMI
FARMACISTI ABRUZZESI RIUNITI -
SOCIETA' COOPERATIVA**

Proprieta'

**COO-FARMA SALENTO - SOCIETA'
COOPERATIVA - IN LIQUIDAZIONE**

Quota composta da: 200 azioni ordinarie
pari a nominali: 92.518,00 Euro

Codice fiscale: 00494360753

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **COO-FARMA SALENTO SOCIETA'
COOPERATIVA**

Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

**COOPERATIVA FARMACEUTICA
LECCHESI SOCIETA'
COOPERATIVA PER AZIONI IN
BREVE "CFL - SOCIETA'
COOPERATIVA"**

Quota composta da: 728 azioni ordinarie
pari a nominali: 336.765,52 Euro

Codice fiscale: 01654080132

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **COOPERATIVA FARMACEUTICA
LECCHESI S.C.P.A.**

Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

"SOFAD S.R.L."

Quota composta da: 80 azioni ordinarie
pari a nominali: 37.007,20 Euro

Codice fiscale: 01112530884

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **SOFAD SRL**

Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

**COOPERATIVA ESERCENTI
FARMACIA SOC. COOP. A R.L.
CON SIGLA CEF**

Quota composta da: 3.033 azioni ordinarie
pari a nominali: 1.403.035,47 Euro

Codice fiscale: 00272680174

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **COOPERATIVA ESERCENTI
FARMACIA SOC COOP ARL CEF**

Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

GALENO S.R.L.

Quota composta da: 80 azioni ordinarie
pari a nominali: 37.007,20 Euro

Codice fiscale: 00254510720

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **GALENO SPA**

Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

UNIONE FARMACISTI LIGURI SPA

Quota composta da: 535 azioni ordinarie
pari a nominali: 247.485,65 Euro

Codice fiscale: 03795140106

Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

FARLA SOCIETA' COOPERATIVA

Quota composta da: 708 azioni ordinarie
pari a nominali: 327.513,72 Euro

Codice fiscale: 00081680597

Tipo di diritto: proprieta'

Proprieta'

**UNIONE FARMACISTI LIGURI
COOPERATIVA IN LIQUIDAZIONE**

Quota composta da: 1.268 azioni ordinarie
pari a nominali: 586.564,12 Euro

Codice fiscale: ~~00081680597~~

Denominazione del soggetto alla data della denuncia: **UNIONE FARMACISTI LIGURI
COOPERATIVA**

Tipo di diritto: proprieta'

ALLEGATO 9

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2014

FEDERFARMA.CO
DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN
FARMACIA S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: CARPIANO MI VIA ALDO MORO 11

Codice fiscale: 12480880157

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	39
Capitolo 3 - VERBALE ORGANO DI CONTROLLO	42
Capitolo 4 - VERBALE COLLEGIO SINDACALE	44
Capitolo 5 - RELAZIONE GESTIONE	50
Capitolo 6 - ALTRO DOCUMENTO (ALTRO DOCUMENTO)	59

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Sede in VIA ALDO MORO 11 CARPIANO MI
Codice Fiscale 12480880157 - Numero Rea MI MI-1561636
P.I.: 12480880157
Capitale Sociale Euro 8810026.55 i.v.
Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO): 464610
Società in liquidazione: no
Società con socio unico: no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento: no
Appartenenza a un gruppo: no

Bilancio al 31-12-2014

Gli importi presenti sono espressi in Euro

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Stato Patrimoniale

Stato patrimoniale		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte da richiamare	-	-
B) Immobilizzazioni		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	311.272	127.899
5) avviamento	6.461.841	7.233.122
7) altre	446.550	485.375
II - Immobilizzazioni materiali		
2) impianti e macchinario	398.285	599.581
4) altri beni	228.106	327.477
Totale immobilizzazioni materiali	626.391	1.155.453
1) partecipazioni in		
b) imprese collegate	-	-
d) altre imprese	2.070	2.070
2) crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	206.899	511.114
Totale crediti verso imprese controllate	206.899	511.114
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso altri	-	-
3) altri titoli	-	-
4) azioni proprie	-	-

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Totale immobilizzazioni finanziarie	3.192.640	3.192.640
C) Attivo circolante		
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
3) lavori in corso su ordinazione	-	-
5) acconti	-	-
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	75.636.008	102.601.273
Totale crediti verso clienti	75.636.008	102.601.273
esigibili entro l'esercizio successivo	802.019	1.376.515
Totale crediti verso imprese controllate	802.019	1.376.515
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	5.981.271	5.127.600
Totale crediti tributari	5.981.271	5.127.600
esigibili entro l'esercizio successivo	3.651.822	368.349
Totale imposte anticipate	3.651.822	368.349
esigibili entro l'esercizio successivo	34.274	29.039
Totale crediti verso altri	34.274	29.039
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
2) partecipazioni in imprese collegate	-	-
4) altre partecipazioni	-	-
5) azioni proprie	-	-
6) altri titoli	-	-
IV - Disponibilità liquide		
2) assegni	-	-
Totale disponibilità liquide	3.820.275	3.820.275

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

D) Ratai e risconti		
Disaggio su prestiti		
Totale attivo	169.719,014	190.880,635
A) Patrimonio netto		
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	389.556	3.249.790
IV - Riserva legale	485.656	485.656
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
Riserva straordinaria o facoltativa	221.739	221.739
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ.	-	-
Riserva non distribubile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Varie altre riserve	1.239	1.239
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	93.369	(2.860.234)
Utile (perdita) residua	93.369	(2.860.234)
B) Fondi per rischi e oneri		
2) per imposte, anche differite	-	-
Totale fondi per rischi ed oneri	-	7.868
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	4.819	4.819
Totale debiti verso soci per finanziamenti	4.819	4.819

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

esigibili entro l'esercizio successivo	26.014.849	55.206.905
Totale debiti verso banche	26.068.515	55.780.730
esigibili entro l'esercizio successivo	17.181.223	0
Totale debiti verso altri finanziatori	17.181.223	0
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	113.880.510	121.901.134
Totale debiti verso fornitori	113.880.510	121.901.134
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	1.001.542	1.837.716
Totale debiti verso imprese controllate	1.001.542	1.837.716
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
esigibili entro l'esercizio successivo	333.705	367.341
Totale debiti tributari	333.705	367.341
esigibili entro l'esercizio successivo	200.601	207.653
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	200.601	207.653
esigibili entro l'esercizio successivo	397.222	435.678
Totale altri debiti	397.222	435.678
E) Ratei e risconti		
Aggio su prestiti	-	-
Totale passivo	169.119.014	160.880.635

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Conto Economico

Conto economico		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	671.233.971 ✓	677.588.715
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
5) altri ricavi e proventi		
altri	1.197.361	2.383.483
Totale valore della produzione	472.431.332	679.972.198
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	459.705.902 ✓	653.336.582
8) per godimento di beni di terzi	662.418 ✓	1.077.041
a) salari e stipendi	1.603.882	2.152.831
c) trattamento di fine rapporto	98.626	123.769
e) altri costi	24.373	49.751
10) ammortamenti e svalutazioni:		
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	378.368	398.398
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	1.755.156
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(6.246.984) ✓	(819.709)
13) altri accantonamenti	-	-
Totale costi della produzione	469.473.906	680.906.754
C) Proventi e oneri finanziari:		
da imprese controllate	-	-
altri	-	-
16) altri proventi finanziari:		
da imprese controllate	-	-
da imprese controllanti	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
a) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

da imprese controllate	-	-
da imprese controllanti	-	-
Totale proventi diversi dai precedenti	85.770	216.575
17) Interessi e altri oneri finanziari		
a imprese collegate	-	-
altri	2.113.472	1.466.532
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
a) di partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
19) svalutazioni:		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	114.573	457.633
E) Proventi e oneri straordinari:		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
Totale proventi	3.228.001	0
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
altri	3.789.000	1
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	1	(1)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
23) Utile (perdita) dell'esercizio	386.388	(2.880.234)

Nota integrativa al Bilancio chiuso al 31-12-2014

Nota Integrativa parte iniziale

Signori Azionisti,

il Bilancio di esercizio che sottoponiamo al vostro esame, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è stato redatto secondo i criteri previsti dalla normativa civilistica, interpretata ed integrata dai principi contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, modificati dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità) in relazione alla riforma del diritto societario, e dai successivi documenti emessi dall'OIC.

In relazione alle novità introdotte dal D.Lgs. 31 marzo 2011, n. 56, che modifica l'art. 27 del D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127 e l'art. 24 del D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87, la Società non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato in quanto non sono più soggette alla redazione del bilancio consolidato le società che controllano solo imprese che, individualmente e nel loro insieme, sono irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economico, patrimoniale e finanziaria dell'insieme costituito dalla controllante e dalle controllate.

In data 6 giugno 2008 la Vostra Società ha aderito al consolidato fiscale in qualità di consolidante con la controllata Farmakopea Spa.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2014, che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, chiude con un utile di Euro 93.369 che si propone di destinare come segue:

- Per Euro 4.668 a Riserva Legale;
- Per Euro 88.700 a Riserva Straordinaria.

CRITERI DI FORMAZIONE

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Il presente Bilancio è stato redatto 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.

In base a quanto disposto dall'art. 2423 ter C.C. e ai fini di una maggiore chiarezza espositiva, le voci precedute da numeri arabi sono state talvolta ampliate, per fornire un maggiore dettaglio, o omesse, qualora aventi valore pari a zero sia nel presente che nel precedente esercizio.

Al fine di garantire la comparabilità delle voci di stato patrimoniale e di conto economico, in caso di riclassifiche, sono state adattate anche le corrispondenti voci relative all'esercizio precedente.

Il bilancio è integrato dal rendiconto finanziario così come esposto nella Nota Integrativa.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione adottati non sono stati modificati rispetto a quelli dell'esercizio precedente. I criteri di valutazione più significativi adottati per la redazione del bilancio di esercizio sono indicati nei punti seguenti.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni/ Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione comprensivo degli oneri accessori ed esposte al netto dei relativi ammortamenti. I piani di ammortamento sono stati elaborati tenendo conto dell'arco temporale entro cui si stima che dette immobilizzazioni producano utilità.

Le spese di costituzione sono ammortizzate per quote costanti in cinque esercizi, i programmi software con l'aliquota del 99,93%, le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto e, comunque, in un periodo non superiore a cinque esercizi.

Per quanto attiene al disavanzo di fusione generato dalla fusione per incorporazione della controlla al 100% Farmintesa Logistica avvenuta con atto del 19 Settembre 2013, con effetto Civile e Fiscale retrodatato al 1° Gennaio 2013, lo stesso viene ammortizzato con un'aliquota pari al 10%.

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Ammortamento immobilizz. immateriali	1.227.737	1.307.048	79.311
Ammortamento immobilizz. materiali	398.398	378.368	(20.030)
Accantonamento svalutazione crediti commerciali	1.755.156	0	(1.755.156)
Totali	3.381.291	1.685.416	(1.695.875)

B.11 Variazione delle rimanenze materie prime

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Variazione delle rimanenze	(819.709)	(6.710.664)	(5.890.955)
Totali	(819.709)	(6.710.664)	(5.890.955)

Per la analisi della voce si rimanda a quanto già esposto relativamente alla voce rimanenze dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

B.14 Oneri diversi di gestione

La voce si riferisce a tutti quei costi di gestione di natura diversa da quelli precedentemente indicati.

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Oneri diversi di gestione	127.215	1.346.306	1.219.091

Di seguito riportiamo il dettaglio della voce al 31 dicembre 2014:

Descrizione	31/12/2013	31/12/2014	Variazioni
Erogazioni liberali, contributi associativi	44.320	24.000	(20.320)
Spese di rappresentanza, omaggi	22.149	17.380	(4.769)
Imposte e tasse indeducibili	31.219	24.703	(6.516)
Sopravvenienze passive	18.189	74.719	56.530
Spese riviste	1.248	2.735	1.489
Perdite su crediti	0	1.189.956	1.189.956
Altre	10.092	12.813	2.721
Totali	127.215	1.346.306	1.219.091

Per quanto riguarda la variazione attinente alle perdite su crediti si rimanda a quanto descritto nel paragrafo relativo al fondo svalutazione crediti.

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2015

FEDERFARMA.CO
DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN
FARMACIA S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: CARPIANO MI VIA ALDO MORO 11

Codice fiscale: 12480880157

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

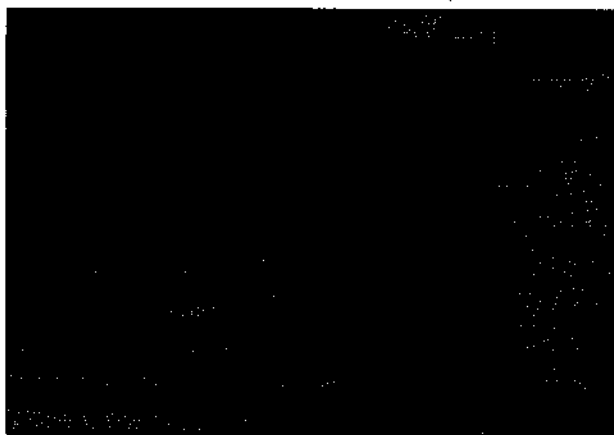
Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	40
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	43
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	54
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI	57

v.2.2.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

	VIA ALDO MORO 11 CARPIANO MI
	12480880157
	MI
	12480880157
	7046650.21 i.v.
	SOCIETA' PER AZIONI
	464810
	no
	no
	no
	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

v.2.2.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Attivo		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	239.830	487.541
7) altre	569.821	446.550
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	108.831	166.749
Totale immobilizzazioni materiali	512.562	793.140
1) partecipazioni in		
d) altre imprese	2.070	2.070
2) crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	208.102	206.899
Totale crediti	208.102	206.899
Totale immobilizzazioni (B)	10.143.563	11.273.995
I - Rimanenze		
Totale rimanenze	512.562	71.464.340
1) verso clienti		
Totale crediti verso clienti	85.971.798	75.636.008
esigibili entro l'esercizio successivo	942.390	802.019
4-bis) crediti tributari		
Totale crediti tributari	6.240.734	5.981.271
esigibili entro l'esercizio successivo	3.091.573	3.651.822
5) verso altri		
Totale crediti verso altri	29.758	34.274

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Pag. 2 di 38

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2015-12-14

v.2.2.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

IV - Disponibilità liquide		
3) danaro e valori in cassa	3.794	4.191
Totale attivo circolante (C)	180.561.825	158.218.108
Ratei e risconti attivi	181.619	226.911
Totale attivo	180.987.007	169.719.014
A) Patrimonio netto		
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	389.555	389.555
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	1.238	1.237
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) residua	93.369	93.369
B) Fondi per rischi e oneri		
Totale fondi per rischi ed oneri	12.200	12.200
D) Debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	4.819	4.819
4) debiti verso banche		
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	53.666
5) debiti verso altri finanziatori		
Totale debiti verso altri finanziatori	19.648.314	17.181.223
esigibili entro l'esercizio successivo	127.973.293	113.880.510
9) debiti verso imprese controllate		
Totale debiti verso imprese controllate	853.668	1.001.542
esigibili entro l'esercizio successivo	113.366	333.705
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	187.133	200.601
esigibili entro l'esercizio successivo	263.423	385.022

v.2.2.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Totale debiti	159.055.937	159.055.937
Ratei e risconti passivi	392.995	192.829
Totale passivo	160.087.007	169.719.014

v.2.2.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
A) Valore della produzione:		
5) altri ricavi e proventi		
Totale altri ricavi e proventi	34.975.729	1.197.361
B) Costi della produzione:		
7) per servizi	20.448.298	
9) per il personale:		
b) oneri sociali	641.311	611.249
e) altri costi	-	24.373
10) ammortamenti e svalutazioni:		
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	346.200	378.368
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.685.416	
12) accantonamenti per rischi	297.890	-
Totale costi della produzione	476.951.967	469.473.806
C) Proventi e oneri finanziari:		
d) proventi diversi dai precedenti		
Totale proventi diversi dai precedenti	68.489	85.770
17) interessi e altri oneri finanziari		
Totale interessi e altri oneri finanziari	2.113.472	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
a) di partecipazioni	-	114.573
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	(114.573)
20) proventi		
Totale proventi	-	3.789.001

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

Pag. 5 di 38

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itco-ci-2015-12-14

v.2.2.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

altri	2	3.789.000
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	(2)	1
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte anticipate	(580.249)	(505.527)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	93.369	93.369

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2015

Nota Integrativa parte iniziale

Signori Azionisti,

il Bilancio di esercizio che sottoponiamo al vostro esame, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico e Nota Integrativa, è stato redatto secondo i criteri previsti dalla normativa civilistica, interpretata ed integrata dai principi contabili emessi dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, modificati dall'OIC (Organismo Italiano di Contabilità) in relazione alla riforma del diritto societario, e dai successivi documenti emessi dall'OIC.

In relazione alle novità introdotte dal D.Lgs. 31 marzo 2011, n. 56, che modifica l'art. 27 del D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127 e l'art. 24 del D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87, la Società non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato in quanto non sono più soggette alla redazione del bilancio consolidato le società che controllano solo imprese che, individualmente e nel loro insieme, sono irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economico, patrimoniale e finanziaria dell'insieme costituito dalla controllante e dalle controllate.

In data 6 giugno 2008 la Vostra Società ha aderito al consolidato fiscale in qualità di consolidante con la controllata Farmakopea S.p.A.. Tale opzione è stata rinnovata e, alla data del presente bilancio, è in corso di validità.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2015, che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, chiude con un utile di Euro 787.114 che si propone di destinare come segue:

- Per Euro 39.356 a Riserva Legale;
- Per Euro 747.758 a Riserva Straordinaria.

CRITERI DI FORMAZIONE

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

Il presente Bilancio è stato redatto 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.

In base a quanto disposto dall'art. 2423 ter C.C. e ai fini di una maggiore chiarezza espositiva, le voci precedute da numeri arabi sono state talvolta ampliate, per fornire un maggiore dettaglio, o omesse, qualora aventi valore pari a zero sia nel presente che nel precedente esercizio.

Al fine di garantire la comparabilità delle voci di stato patrimoniale e di conto economico, in caso di riclassifiche, sono state adattate anche le corrispondenti voci relative all'esercizio precedente.

v.2.2.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Altre riserve				
Riserva straordinaria o facoltativa	310.440	Utili	A,B,C	-
Varie altre riserve	1.238	Utili	A,B,C	-
Totale altre riserve	311.678	Utili	A,B,C	311.678
Totale	10.001.584			879.879

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	12.200	12.200
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	287.800	287.800
Totale variazioni	287.800	287.800
Valore di fine esercizio	300.000	300.000

Il saldo dei fondi per rischi ed oneri al 31 dicembre 2015 è pari a Euro 300.000.

Saldo 31.12.2014	Saldo 31.12.2015	Variazioni
12.200	300.000	287.800

Tale importo si riferisce per Euro 287.800 a uno stanziamento effettuato prudenzialmente a fronte di potenziali passività future di cui ad oggi non si conoscono con precisione né l'ammontare né la data di sopravvenienza. L'importo accantonato è frutto di una stima accantonata in base agli elementi a disposizione alla data di stesura del presente documento.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il saldo del Trattamento di Fine Rapporto di Lavoro Subordinato al 31 dicembre 2015 è pari ad Euro 519.702 (Euro 456.465 al 31 dicembre 2014).

Saldo 31.12.2014	Saldo 31.12.2015	Variazioni
456.465	519.702	63.237

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	456.465
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	105.322
Utilizzo nell'esercizio	42.085

v.2.2.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Descrizione	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Variazione delle rimanenze	(6.710.664)	(12.539.696)	(5.829.032)
Totali	(6.710.664)	(12.539.696)	(5.829.032)

Per la analisi della voce si rimanda a quanto già esposto relativamente alla voce rimanenze dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

B.14 Oneri diversi di gestione

La voce si riferisce a tutti quei costi di gestione di natura diversa da quelli precedentemente indicati.

Descrizione	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Oneri diversi di gestione	1.346.306	568.254	(778.052)

Di seguito riportiamo il dettaglio della voce al 31 dicembre 2015:

Descrizione	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni
Erogazioni liberali, contributi associativi	24.000	64.655	40.655
Spese di rappresentanza, omaggi	17.380	17.140	(240)
Imposte e tasse indeducibili	24.703	36.272	11.569
Sopravvenienze passive	74.719	89.190	14.471
Spese riviste	2.735	3.223	448
Perdite su crediti	1.189.956	348.270	(841.686)
Altre	12.813	9.504	(3.309)
Totali	1.346.306	568.254	(778.052)

Le perdite su crediti, pari nel 2015 a Euro 348.270 sono relative a crediti commerciali non esigibili, in quanto il creditore risulta assoggettato a procedure concorsuali o, nel caso di crediti di modesta entità, il relativo importo risulta scaduto da oltre sei mesi e non si ritiene ci siano possibilità di incasso delle somme, anche in considerazione della anti economicità nel procedere al recupero per vie legali.

Proventi e oneri finanziari

Descrizione	31/12/2014	31/12/2015	Variazioni

711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2016

FEDERFARMA.CO
DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN
FARMACIA S.P.A.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale: CARPIANO MI VIA ALDO MORO 11

Codice fiscale: 12480880157

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL	2
Capitolo 2 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA	43
Capitolo 3 - RELAZIONE GESTIONE	47
Capitolo 4 - RELAZIONE DI CERTIFICAZIONE	56
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI	59

v.2.5.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

	VIA ALDO MORO 11 CARPIANO
	MI
	12480880157
	MI
	12480880157
	7046850.21 i.v.
	SOCIETA' PER AZIONI
	484610
	no
	no
	no
	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

v.2.5.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Attivo		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	157.375	239.830
7) altre	524.696	569.821
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	64.111	113.444
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.882.333	-
III - Immobilizzazioni finanziarie		
a) imprese controllate	4.584.881	2.584.882
Totale partecipazioni	4.696.100	2.586.952
a) verso imprese controllate		
Totale crediti verso imprese controllate	8.686	208.102
Totale immobilizzazioni finanziarie	2.775.054	
C) Attivo circolante		
4) prodotti finiti e merci	84.004.036	
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	95.817.939	85.971.798
2) verso imprese controllate		
Totale crediti verso imprese controllate	178.817	942.390
esigibili entro l'esercizio successivo	5.319.714	6.240.734
5-ter) imposte anticipate	1.851.063	3.091.573
esigibili entro l'esercizio successivo	27.354	29.758
Totale crediti	96.276.253	

v.2.5.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

1) depositi bancari e postali	18.831	277.742
Totale disponibilità liquide	281.536	281.536
D) Ratei e risconti	181.619	181.619
Passivo		
I - Capitale	8.810.027	8.810.027
IV - Riserva legale	490.324	490.324
Riserva straordinaria	310.440	310.440
Totale altre riserve	311.678	311.678
Totale patrimonio netto	10.788.698	10.788.698
4) altri	300.000	300.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	519.702	519.702
3) debiti verso soci per finanziamenti		
Totale debiti verso soci per finanziamenti	4.819	4.819
esigibili entro l'esercizio successivo	29.841.576	29.841.576
Totale debiti verso banche	29.841.576	29.841.576
esigibili entro l'esercizio successivo	19.648.314	19.648.314
7) debiti verso fornitori		
Totale debiti verso fornitori	127.973.293	127.973.293
esigibili entro l'esercizio successivo	853.668	853.668
12) debiti tributari		
Totale debiti tributari	113.386	113.386
esigibili entro l'esercizio successivo	187.133	187.133
14) altri debiti		
Totale altri debiti	263.423	263.423
E) Ratei e risconti	392.995	392.995

v.2.5.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
Totale altri ricavi e proventi	1.361.283	1.777.729
B) Costi della produzione		
7) per servizi	9.683.434	9.683.434
9) per il personale		
b) oneri sociali	618.641	641.311
Totale costi per il personale	2.586.154	2.586.154
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.284.397	1.274.849
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	345.618	77.714
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(12.539.696)	(12.539.696)
14) oneri diversi di gestione	568.256	568.256
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	4.413.511	3.303.621
16) altri proventi finanziari		
altri	36.568	68.489
Totale altri proventi finanziari	68.489	68.489
altri	1.203.012	1.668.747
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.166.444)	(1.600.258)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	1.240.510	560.249
21) Utile (perdita) dell'esercizio	15.111.557	787.114

v.2.5.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Imposte sul reddito	1.735.510	916.249
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, Interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	4.413.511	3.303.621
Accantonamenti ai fondi	513.249	393.122
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	2.058.801	2.014.171
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(9.846.141)	(10.344.771)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(26.517)	45.282
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	13.106.723	2.345.861
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.634.352	(882.573)
Interessi incassati/(pagati)	(1.166.444)	(1.600.258)
(Utilizzo dei fondi)	(39.678)	(29.884)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	(250.369)	(3.649.283)
Immobilizzazioni materiali		
Immobilizzazioni immateriali		
Immobilizzazioni finanziarie		
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(4.014.286)	(490.617)
Mezzi di terzi		
(Rimborso finanziamenti)	-	(53.666)
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	-	1
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(281.205)	(366.838)
Depositi bancari e postali	277.742	644.183

v.2.5.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	281.536	648.374
Depositi bancari e postali	18.831	277.742
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	20.331	281.536

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2016.

il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, che sottoponiamo al vostro esame, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016. In merito si precisa che nel corso del 2016 sono stati modificati e aggiornati molteplici principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto, della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting").

Di seguito si elencano i principi in vigore che sono stati oggetto di revisione o che sono stati introdotti ex-novo da parte dell'OIC e che risultano applicabili al presente bilancio:

#	Titolo	#	Titolo
OIC 9	Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle imm.ni materiali e immateriali	OIC 20	Titoli di debito
OIC 10	Rendiconto Finanziario	OIC 21	Partecipazioni
OIC 12	Composizione e schemi di bilancio	OIC 23	Lavori in corso su ordinazione
OIC 13	Rimanenze	OIC 24	Immobilizzazioni immateriali
OIC 14	Disponibilità liquide	OIC 25	Imposte sul reddito
OIC 15	Crediti	OIC 26	Operazioni, attività e passività in valuta estera
OIC 16	Immobilizzazioni materiali	OIC 28	Patrimonio netto
OIC 17	Il bilancio consolidato e il metodo del patrimonio netto	OIC 29	Cambiamenti di principi, di stime, correzione di errori, .
OIC 18	Ratei e risconti	OIC 31	Fondi per rischi e oneri e Trattamento di fine rapporto
OIC 19	Debiti	OIC 32	Strumenti finanziari derivati

Non sono più applicabili, in quanto abrogati, l'OIC 3 "Le informazioni sugli strumenti finanziari da includere nella nota integrativa e nella relazione sulla gestione" e l'OIC 22 "Conti d'ordine".

La Società non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato in quanto non sono più soggette alla redazione del bilancio consolidato le società che controllano solo imprese che, individualmente e nel loro insieme, sono irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economico, patrimoniale e finanziaria dell'insieme costituito dalla controllante e dalle controllate così come disposto dal D.Lgs. 31 marzo 2011, n. 56, che ha modificato l'art. 27 del D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127 e l'art. 24 del D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87.

v.2.5.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate le voci di patrimonio netto, con specificazione della loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché della loro avvenuta utilizzazione nei precedenti tre esercizi.

Nel prospetto di seguito riportato viene fornita l'analisi del patrimonio netto sotto i profili della disponibilità e della distribuibilità.

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	8.810.027	Capitale		-
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	389.555	Capitale	A,B,C	389.555
Riserva legale	529.680	Utili	B	529.680
Altre riserve				
Riserva straordinaria	1.058.198	Utili	A,B,C	-
Varie altre riserve	1.238	Utili	A,B,C	-
Totale altre riserve	1.059.436	Utili	A,B,C	-
Totale	10.788.698			919.235

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Il saldo dei fondi per rischi ed oneri al 31 dicembre 2016 è pari a Euro 700.000.

Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2016	Variazioni
300.000	700.000	400.000

L'accantonamento dell'esercizio, pari a Euro 400.000 si riferisce a un ulteriore stanziamento effettuato prudenzialmente a fronte di potenziali passività future di cui ad oggi non si conoscono con precisione né l'ammontare né la data di sopravvenienza. L'importo accantonato è frutto di una stima accantonata in base agli elementi a disposizione alla data di stesura del presente documento.

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	300.000	300.000
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	400.000	400.000
Totale variazioni	400.000	400.000
Valore di fine esercizio	700.000	700.000

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nota integrativa, conto economico

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si rammenta che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma del comma 1° dell'art. 2428, nell'ambito della Relazione sulla Gestione.

Inoltre, l'analitica esposizione dei componenti positivi e negativi del reddito nel Conto Economico ed i precedenti commenti alle voci dello Stato Patrimoniale consentono di limitare alle sole voci principali i commenti esposti nel seguito..

Valore della produzione

Il valore della produzione ammonta ad Euro 504.213.909 (Euro 480.255.590 al 31 dicembre 2015).

Saldo 31.12.2015	Saldo 31.12.2016	Variazioni
480.255.590	504.213.909	23.958.319

Il saldo complessivo del valore della produzione è nel seguito dettagliato:

Descrizione	31.12.2015	2015 (%)	31.12.2016	2016 (%)	Variazione	% Variazione
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	478.477.861	99,63%	502.896.275	99,74%	24.418.414	5,10%
Altri ricavi e proventi	1.777.729	0,37%	1.317.634	0,26%	-460.095	-25,88%
Totali	480.255.590		504.213.909		23.958.319	

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono stati realizzati per la quasi totalità sul territorio italiano.

Tra gli altri ricavi è presente una sopravvenienza attiva di Euro 18.190 relativa principalmente a rettifiche contabili su stanziamenti effettuati nei precedenti esercizi.

v.2.5.3

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Per la analisi della voce si rimanda a quanto già esposto relativamente alla voce rimanenze dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

B.14 Oneri diversi di gestione

La voce si riferisce a tutti quei costi di gestione di natura diversa da quelli precedentemente indicati.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Oneri diversi di gestione	568.256	287.924	(239.675)

Di seguito riportiamo il dettaglio della voce al 31 dicembre 2016:

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Erogazioni liberali, contributi associativi	64.657	96.383	72.383
Spese di rappresentanza, omaggi	17.140	19.078	1.938
Imposte e tasse indeducibili	36.272	36.661	389
Sopravvenienze passive	89.190	106.126	16.937
Spese riviste	3.223	734	(2.490)
Perdite su crediti	348.270	22.260	(326.010)
Altre	9.504	6.682	(2.822)
Totali	568.256	287.924	(239.675)

Le perdite su crediti, pari nel 2016 a Euro 22.260 sono relative a crediti commerciali non esigibili, in quanto il creditore risulta assoggettato a procedure concorsuali o, nel caso di crediti di modesta entità, il relativo importo risulta scaduto da oltre sei mesi e non si ritiene ci siano possibilità di incasso delle somme, anche in considerazione della anti economicità nel procedere al recupero per vie legali.

Proventi e oneri finanziari

I proventi e gli oneri finanziari sono iscritti per competenza in relazione alla quota maturata nell'esercizio

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Proventi finanziari	68.489	36.568	-31.921
Totali	68.489	36.568	-31.921

I proventi finanziari sono costituiti prevalentemente, per Euro 35.883, da interessi attivi su dilazioni di pagamento concesse.

Descrizione	31/12/2015	31/12/2016	Variazioni
Interessi e altri oneri finanziari	(1.668.745)	(1.203.012)	465.733
Totali	(1.668.745)	(1.203.012)	465.733

La voce è costituita da interessi passivi bancari per Euro 245.793, da interessi passivi Factoring per Euro 505.368, commissioni Factoring per Euro 244.892 e da commissioni bancarie su finanziamenti per Euro 206.959.

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Dati anagrafici	
Sede in	VIA ALDO MORO 11 CARPIANO MI
Codice Fiscale	12480880157
Numero Rea	MI
P.I.	12480880157
Capitale Sociale Euro	8.810.027 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attivita prevalente (ATECO)	464610
Societa in liquidazione	no
Societa con socio unico	no
Societa sottoposta ad altrui attivita di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2017

FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S....
Codice fiscale: 12480880157

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Stato patrimoniale

	31-12-2017	31-12-2016
Attivo		
I - Immobilizzazioni immateriali		
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	81.849	157.375
7) altre	462.154	524.696
II - Immobilizzazioni materiali		
3) attrezzature industriali e commerciali	24.728	64.111
5) immobilizzazioni in corso e acconti	1.882.333	1.882.333
III - Immobilizzazioni finanziarie		
a) imprese controllate	3.984.881	4.584.881
Totale partecipazioni	4.098.095	4.696.100
a) verso imprese controllate		
Totale crediti verso imprese controllate	9.915	8.696
Totale immobilizzazioni finanziarie	4.108.010	4.704.788
C) Attivo circolante		
4) prodotti finiti e merci	72.840.573	89.243.126
II - Crediti		
esigibili entro l'esercizio successivo	71.832.382	95.817.939
2) verso imprese controllate		
Totale crediti verso imprese controllate	1.303.861	178.817
esigibili entro l'esercizio successivo	2.790.636	5.319.714
5-ter) imposte anticipate	942.531	1.851.063
esigibili entro l'esercizio successivo	25.592	27.354
Totale crediti	76.835.002	103.194.887

Bilancio di esercizio al 31-12-2017

Pag. 2 di 41

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2017-07-06

Registro Imprese - Archivio Ufficiale della C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2017

FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A.
Codice fiscale: 12480880157

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A.

1) depositi bancari e postali	18.249	18.831
Totale disponibilità liquide	20.807	20.331
D) Ratei e risconti	358.018	208.138
Passivo		
I - Capitale	8.810.027	8.810.027
IV - Riserva legale	605.258	529.680
Riserva straordinaria	2.494.176	1.058.198
Totale altre riserve	2.495.417	1.059.436
Totale patrimonio netto	14.131.191	12.300.255
4) altri	-	700.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	608.589	593.274
4) debiti verso banche		
esigibili oltre l'esercizio successivo	6.153.734	100.861
5) debiti verso altri finanziatori		
Totale debiti verso altri finanziatori	21.279.722	29.719.633
esigibili entro l'esercizio successivo	105.629.491	125.854.584
9) debiti verso imprese controllate		
Totale debiti verso imprese controllate	1.484.911	945.319
esigibili entro l'esercizio successivo	453.279	170.297
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	185.781	184.482
esigibili entro l'esercizio successivo	191.687	287.138
Totale debiti	145.205.912	191.006.479
Totale passivo	160.987.743	205.278.777

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S....
Codice fiscale: 12480880157

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Conto economico

	31-12-2017	31-12-2016
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
Totale altri ricavi e proventi	1.702.356	1.317.633
B) Costi della produzione		
7) per servizi	9.018.425	9.230.932
9) per il personale		
b) oneri sociali	593.310	618.641
Totale costi per il personale	2.638.191	2.665.070
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	1.234.672	1.284.397
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	714.361	345.618
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	16.402.553	(5.239.090)
14) oneri diversi di gestione	211.212	267.924
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	4.334.549	4.413.511
16) altri proventi finanziari		
altri	4	36.568
Totale altri proventi finanziari	4	36.568
altri	1.060.097	1.203.012
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(1.060.093)	(1.166.444)
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite e anticipate	908.532	1.240.510
21) Utile (perdita) dell'esercizio	1.830.934	1.511.557

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.
Bilancio aggiornato al 31/12/2017

FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S....
Codice fiscale: 12480880157

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2017	31-12-2016
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Imposta sul reddito	1.443.532	1.735.510
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	4.334.549	4.413.511
Accantonamenti ai fondi	124.209	518.249
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.507.835	2.058.801
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	23.985.557	(9.846.141)
Decremento/(Incremento) dei ratel e risconti attivi	(149.880)	(26.517)
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(6.224.775)	13.106.723
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	20.578.680	2.834.352
Interessi incassati/(pagati)	(1.060.083)	(1.188.444)
(Utilizzo dei fondi)	(808.914)	(39.678)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	17.549.133	(250.369)
Immobilizzazioni materiali		
Immobilizzazioni immateriali		
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	598.773	-
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(17.843.985)	4.003.450
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	2	-
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	476	(261.205)
Depositi bancari e postali	-	277.742

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A.
Codice fiscale: 12480880157

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Totale disponibilit� liquide a inizio esercizio	20.331	281.536
Disponibilit� liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	18.249	18.831
Conto corrente e valori in cassa	2.082	1.705
Totale disponibilit� liquide a fine esercizio	20.331	20.536

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

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il Bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, che sottoponiamo al vostro esame, costituito da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario e Nota Integrativa, è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D. Lgs. 139/2015 (il "Decreto"), interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità ("OIC") in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016. In merito si ricorda che nel corso del 2016 sono stati modificati e aggiornati molteplici principi contabili nell'ambito del processo di revisione avviato dall'OIC a seguito dell'avvenuto recepimento nella normativa nazionale, tramite il Decreto, della Direttiva 2013/34/UE (c.d. "Direttiva Accounting"). Per maggiori informazioni circa le modifiche intervenute e i principi contabili che sono stati oggetto di revisione, si rimanda al contenuto della nota integrativa al precedente bilancio chiuso al 31.12.2016.

La Società non è tenuta alla redazione del bilancio consolidato in quanto non sono più soggette alla redazione del bilancio consolidato le società che controllano solo imprese che, individualmente e nel loro insieme, sono irrilevanti ai fini della rappresentazione veritiera e corretta della situazione economico, patrimoniale e finanziaria dell'insieme costituito dalla controllante e dalle controllate così come disposto dal D.Lgs. 31 marzo 2011, n. 56, che ha modificato l'art. 27 del D.Lgs. 9 aprile 1991, n. 127 e l'art. 24 del D.Lgs. 27 gennaio 1992, n. 87.

In data 6 giugno 2008 la Vostra Società ha aderito al consolidato fiscale in qualità di consolidante con la controllata Farmakopca S.p.A.. Tale opzione è stata rinnovata e, alla data del presente bilancio, è in corso di validità.

Il bilancio chiuso al 31 dicembre 2017, che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, chiude con un utile di Euro 1.830.934 che si propone di destinare come segue:

- Per Euro 91.547 a Riserva Legale;
- Per Euro 1.739.387 a Riserva Straordinaria.

CRITERI DI FORMAZIONE

Il seguente bilancio è costituito dallo Stato Patrimoniale (preparato in conformità allo schema previsto dagli artt. 2424 e 2424 bis del Codice Civile), dal Conto Economico (preparato in conformità allo schema di cui agli artt. 2425 e 2425 bis del Codice Civile), dal Rendiconto Finanziario (il cui contenuto, conforme all'art. 2425-ter del Codice Civile, è presentato secondo le disposizioni del principio contabile OIC 10) e dalla presente Nota Integrativa, redatta secondo quanto disciplinato dagli artt. 2427 e 2427-bis del Codice Civile.

La Nota Integrativa che segue analizza ed integra i dati di bilancio con le informazioni complementari ritenute necessarie per una veritiera e corretta rappresentazione dei dati illustrati.

In aderenza al disposto dell'art. 2423 del Codice Civile, nella redazione del Bilancio si sono osservati i postulati generali della chiarezza e della rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio.

La rilevazione, valutazione, presentazione e informativa delle voci può differire da quanto disciplinato dalle disposizioni di legge sul bilancio nei casi in cui la loro mancata osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società e del risultato economico dell'esercizio. A tal fine un'informazione si considera rilevante, sulla base di aspetti qualitativi e/o quantitativi, quando la sua omissione o errata indicazione potrebbe ragionevolmente influenzare le decisioni prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio dell'impresa. Ulteriori criteri specifici adottati per declinare il concetto di irrilevanza sono indicati in corrispondenza delle singole voci di bilancio quando interessate dalla sua applicazione. La rilevanza delle singole voci è giudicata nel contesto di altre voci analoghe.

Si sono inoltre osservati i principi statuiti dall'art. 2423-bis del Codice Civile come di seguito illustrato.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività, nonché tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto. Per ciascuna operazione o fatto, e comunque per ogni accadimento aziendale, è stata pertanto identificata la sostanza dello stesso qualunque sia la sua origine ed è stata valutata l'eventuale interdipendenza di più contratti facenti parte di operazioni complesse.

Gli utili indicati in Bilancio sono esclusivamente quelli realizzati alla data di chiusura dell'esercizio.

I proventi e gli oneri indicati sono quelli di competenza dell'esercizio, indipendentemente dalla data di incasso o pagamento.

Si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la data di chiusura dell'esercizio.

Gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati ed iscritti separatamente.

A norma dell'art. 2423-ter, comma 5, del Codice Civile, per ogni voce dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico è indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente. Qualora le voci non siano comparabili, quelle dell'esercizio precedente sono opportunamente adattate e la non comparabilità e l'adattamento o l'impossibilità di questo sono segnalati e commentati nella presente Nota Integrativa.

Il presente Bilancio è stato redatto 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. In base a quanto disposto dall'art. 2423 ter C.C. e ai fini di una maggiore chiarezza espositiva, le voci precedute da numeri arabi sono state talvolta ampliate, per fornire un maggiore dettaglio, o omesse, qualora aventi valore pari a zero sia nel presente che nel precedente esercizio.

Le informazioni della presente Nota Integrativa relative alle voci dello Stato Patrimoniale e delle connesse voci di Conto Economico sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico ai sensi dell'art. 2427, comma 2, del Codice Civile.

CRITERI DI VALUTAZIONE

I criteri di valutazione delle varie voci di bilancio sono conformi a quelli stabiliti dall'art. 2426 del Codice Civile e dai principi contabili di riferimento. Tra i postulati di bilancio vi è anche la continuità con l'esercizio precedente nell'applicazione dei criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio.

Peraltro le novellate norme di legge ed i singoli principi contabili hanno previsto regole di transizione ai nuovi criteri di valutazione che consentono alle società di operare alcune scelte in merito alla loro applicabilità nel primo esercizio di adozione ed in quelli successivi.

Nel presente Bilancio il postulato sopra citato è venuto meno con riferimento a quelle voci che sono state impattate dalle modifiche al quadro normativo illustrate nel paragrafo "Introduzione", siano esse dettate dalla legge, siano esse dovute alle scelte operate secondo la previsione normativa ed i principi di riferimento.

I più significativi criteri di valutazione e regole di prima applicazione adottati sono di seguito illustrati, con specifica indicazione delle scelte operate tra più alternative contabili qualora consentite dal legislatore.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione comprensivo degli oneri accessori ed esposte al netto dei relativi ammortamenti. I piani di ammortamento sono stati elaborati tenendo conto dell'arco temporale entro cui si stima che dette immobilizzazioni producano utilità.

Le spese di costituzione sono ammortizzate per quote costanti in cinque esercizi, i programmi software con l'aliquota del 33,33%, le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto e, comunque, in un periodo non superiore a cinque esercizi.

Per quanto attiene al disavanzo di fusione generato dalla fusione per incorporazione della controllata al 100% Farmintesa Logistica avvenuta con atto del 19 settembre 2013, con effetto Civile e Fiscale retrodatato al 1° gennaio 2013, lo stesso viene ammortizzato con un'aliquota pari al 10%.

Spese di costituzione e Modifica	20%
Costi di ricerca e pubblicità	20%
Concessioni e Marchi	20%
Spese Programmi software	33,33%
Migliorie su beni di terzi	20%
Avviamento	10%

Le disposizioni relative all'ammortamento dell'avviamento, di cui ai paragrafi 66-70 dell'OIC 24, si applicano retroattivamente come previsto dall'OIC 29. Tuttavia, ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D. Lgs. 139/2015, la società può scegliere di non applicare tali disposizioni all'avviamento iscritto in

bilancio antecedentemente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016. Qualora si usufruisca di tale facoltà, la società applica il disposto dei paragrafi 66-70 all'avviamento sorto successivamente all'esercizio avente inizio a partire dal 1° gennaio 2016.

La Società valuta a ogni data di riferimento del bilancio la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore e se tali indicatori dovessero sussistere, procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione, ai sensi dell'articolo 2426 comma 1, numero 3, del Codice Civile, qualora la stessa risulti durevolmente di valore inferiore al valore netto contabile. Se vengono meno le ragioni che hanno determinato questa svalutazione, si procede al ripristino del costo.

Immobilizzazioni Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, maggiorato degli oneri di diretta imputazione e rettificato dai corrispondenti fondi di ammortamento.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico sono state calcolate tenendo conto dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione. L'ammortamento decorre dal momento in cui l'immobilizzazione è disponibile e pronta per l'uso.

La quota di ammortamento imputata a ciascun esercizio si riferisce alla ripartizione del costo sostenuto sull'intera durata di utilizzazione stimata. Il valore iniziale da ammortizzare, inizialmente stimato nel momento della redazione del piano di ammortamento in base ai prezzi realizzabili sul mercato attraverso la cessione di immobilizzazioni simili sia per caratteristiche tecniche sia per processo di utilizzazione cui sono state sottoposte, viene rivisto periodicamente al fine di verificare che la stima iniziale sia ancora valida. Tale valore viene considerato al netto dei presumibili costi di rimozione. Se il costo di rimozione eccede il prezzo di realizzo, l'eccedenza è accantonata lungo la vita utile del cespite iscrivendo, pro quota, un fondo di ripristino e bonifica o altro fondo analogo.

Non si tiene conto del valore di realizzo quando lo stesso è ritenuto esiguo rispetto al valore da ammortizzare.

Se l'immobilizzazione materiale comprende componenti, pertinenze o accessori, aventi vite utili di durata diversa dal cespite principale, l'ammortamento di tali componenti viene calcolato separatamente dal cespite principale, salvo il caso in cui ciò non sia significativo o praticabile.

Nell'esercizio in cui il cespite viene acquisito l'ammortamento viene ridotto forfetariamente alla metà, nella convinzione che ciò rappresenti una ragionevole approssimazione della distribuzione temporale degli acquisti nel corso dell'esercizio.

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.

Elaboratori e macchine per ufficio	20%
Attrezzature	12%
Mobili e arredi	12%

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Impianti	12%
Telefoni cellulari	20%

Beni inferiori a 516,46 euro

I beni di costo unitario sino ad euro 516,46, suscettibili di autonoma utilizzazione, sono stati ammortizzati sulla base della loro residua possibilità di utilizzazione.

Ad ogni data di riferimento del bilancio la Società valuta la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore e nel caso in cui tali indicatori dovessero sussistere, la Società procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione ed effettua una svalutazione, qualora l'immobilizzazione risulti durevolmente di valore inferiore al valore netto contabile. Si rimanda al paragrafo "Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali".

Le immobilizzazioni materiali sono rivalutate solo nei casi in cui la legge lo consenta.

Svalutazione per perdite durevoli di valore di immobilizzazioni materiali ed immateriali

Le svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali, vengono contabilizzate secondo quanto prescritto dal Principio Contabile OIC 9.

Ad ogni data di riferimento del bilancio si valuta se esiste un indicatore che un'immobilizzazione possa aver subito una riduzione di valore. Se tale indicatore dovesse sussistere, si procede alla stima del valore recuperabile dell'immobilizzazione.

In particolare, se il valore recuperabile di un'immobilizzazione (ossia il maggiore tra il suo valore d'uso e il suo valore equo) è inferiore al suo valore contabile, l'immobilizzazione viene rilevata a tale minor valore. La differenza è imputata nel conto economico come perdita durevole di valore ed è rilevata nel conto economico nella voce B10c).

La Società, al fine di valutare se un'attività ha subito una perdita durevole di valore, verifica, come minimo, l'esistenza dei seguenti indicatori:

- se il valore di mercato di un'attività è diminuito significativamente durante l'esercizio, più di quanto si prevedeva sarebbe accaduto con il passare del tempo o con l'uso normale dell'attività in oggetto;
- se il valore contabile delle attività nette della società è superiore al loro fair value stimato della società (una tale stima sarà effettuata, per esempio, in relazione alla vendita potenziale di tutta la società o parte di essa);
- se l'obsolescenza o il deterioramento fisico di un'attività risulta evidente.

Se non è possibile stimare il valore recuperabile della singola immobilizzazione, viene determinato il valore recuperabile dell'unità generatrice di flussi di cassa (UGC) alla quale l'immobilizzazione appartiene. Ciò si verifica quando le singole immobilizzazioni non generano flussi di cassa in via autonoma rispetto alle altre immobilizzazioni. In tale ipotesi, qualora il valore recuperabile dell'UGC

risultasse inferiore al suo valore contabile, la riduzione del valore contabile delle attività che fanno parte dell'UGC è imputata in primo luogo al valore dell'avviamento allocato sull'UGC e, successivamente, alle altre attività proporzionalmente, sulla base del valore contabile di ciascuna attività che fa parte dell'UGC. In assenza di indicatori di potenziali perdite di valore non si procede alla determinazione del valore recuperabile.

Il ripristino di valore avviene nel caso in cui vengono meno i motivi che avevano generato la svalutazione per perdite durevoli di valore e si effettua nei limiti del valore che l'attività avrebbe avuto ove la rettifica di valore non avesse mai avuto luogo.

La svalutazione rilevata sull'avviamento e sugli oneri pluriennali non può essere ripristinata in quanto non ammesso dalle norme in vigore.

Partecipazioni

Le partecipazioni sono valutate con il metodo del costo. Il loro valore in bilancio è determinato sulla base del prezzo di acquisto o di sottoscrizione comprensivo di eventuali oneri accessori.

Il costo viene ridotto per perdite durevoli di valore nel caso in cui le partecipate abbiano sostenuto perdite e non siano prevedibili nell'immediato futuro utili di entità tale da assorbire le perdite sostenute; il valore originario viene ripristinato negli esercizi successivi se vengono meno i motivi della svalutazione effettuata.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di materie prime, semilavorati e prodotti finiti sono stati iscritti al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo del costo medio ponderato. Il valore delle stesse viene diminuito dal fondo svalutazione magazzino per tener conto del lento rigiro delle merci. Il valore delle rimanenze è ripristinato nell'esercizio in cui siano venuti meno i motivi di una precedente svalutazione nei limiti del costo originariamente sostenuto.

Crediti

I crediti originati da ricavi per operazioni di vendita di beni o prestazione di servizi sono rilevati nell'attivo circolante in base al principio della competenza quando si verificano le condizioni per il riconoscimento dei relativi ricavi. I crediti che si originano per ragioni differenti sono iscritti se sussiste "titolo" al credito e dunque quando essi rappresentano effettivamente un'obbligazione di terzi verso l'impresa; se di natura finanziaria sono classificati tra le immobilizzazioni finanziarie, con indicazione della quota esigibile entro l'esercizio successivo).

I crediti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale, e nei limiti del loro presumibile valore di realizzazione e, pertanto, sono esposti nello Stato Patrimoniale al netto del relativo fondo di svalutazione ritenuto adeguato a coprire le perdite per inesigibilità ragionevolmente prevedibili. Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di

mercato, il credito viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i premi, gli sconti, gli abbuoni ed inclusivo degli eventuali costi direttamente attribuibili alla transazione che ha generato il credito. Tali costi di transazione, le eventuali commissioni attive e passive e ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono ripartiti lungo la durata del credito utilizzando il criterio dell'interesse effettivo. Quando invece risulta che il tasso di interesse dell'operazione desumibile dalle condizioni contrattuali sia significativamente differente dal tasso di mercato, il credito (ed il corrispondente ricavo in caso di operazioni commerciali) viene inizialmente iscritto ad un valore pari al valore attuale dei flussi finanziari futuri più gli eventuali costi di transazione. Il tasso utilizzato per attualizzare i flussi futuri è il tasso di mercato. Nel caso di crediti sorti da operazioni commerciali, la differenza tra il valore di rilevazione iniziale del credito così determinato ed il valore a termine viene rilevata a conto economico come provento finanziario lungo la durata del credito utilizzando il criterio del tasso di interesse effettivo.

La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei crediti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito, e i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, determinato tenendo in considerazione il rischio di esigibilità del credito e le condizioni economiche generali e di settore.

Disponibilità liquide

I depositi bancari, i depositi postali e gli assegni (di conto corrente, circolari e assimilati) sono valutati secondo il principio generale del presumibile valore di realizzo che coincide col valore nominale in assenza di situazioni di difficile esigibilità.

Il denaro ed i valori bollati in cassa sono valutati al valore nominale.

Ratei e risconti

Sono iscritte in tali voci le quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, secondo il criterio della competenza economica e temporale.

Alla fine di ciascun esercizio si verifica se le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale del ratto o del risconto siano ancora rispettate; se necessario, sono apportate le necessarie rettifiche di valore. Tale valutazione tiene conto non solo del trascorrere del tempo ma anche dell'eventuale recuperabilità dell'importo iscritto in bilancio.

Debiti

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti nello stato Patrimoniale quando rischi, oneri e benefici significativi connessi alla proprietà sono stati trasferiti sotto il profilo sostanziale. I debiti relativi a servizi sono rilevati quando i servizi sono stati resi, ossia la prestazione è stata effettuata.

I debiti finanziari sorti per operazioni di finanziamento e i debiti sorti per ragioni diverse dall'acquisizione di beni e servizi sono rilevati quando esiste l'obbligazione dell'impresa verso la controparte, individuata sulla base delle norme legali e contrattuali.

I debiti sono valutati in bilancio al costo ammortizzato, tenuto conto del fattore temporale. Se il tasso di interesse dell'operazione non è significativamente differente dal tasso di mercato, il debito è inizialmente iscritto ad un valore pari al valore nominale al netto di tutti i costi di transazione e di tutti i premi, gli sconti e gli abbuoni direttamente derivanti dalla transazione che ha generato il debito. La Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione del costo ammortizzato e dell'attualizzazione quando la scadenza dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del debito, ed i costi di transazione ed ogni differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sono di importo non significativo.

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi sono iscritti per passività di natura determinata ed esistenza probabile, i cui valori sono stimati. Si tratta, quindi, di passività potenziali connesse a situazioni già esistenti alla data di bilancio, ma caratterizzate da uno stato d'incertezza il cui esito dipende dal verificarsi o meno di uno o più eventi futuri.

I fondi per oneri sono iscritti a fronte di passività di natura determinata ed esistenza certa, stimate nell'importo o nella data di sopravvenienza, connesse a obbligazioni già assunte alla data di bilancio, ma che avranno manifestazione numeraria negli esercizi successivi.

Gli accantonamenti sono quantificati sulla base di stime che tengono conto di tutti gli elementi a disposizione, nel rispetto dei postulati della competenza e della prudenza. Tali elementi includono anche l'orizzonte temporale quando alla data di bilancio esiste una obbligazione certa, in forza di un vincolo contrattuale o di legge, il cui esborso è stimabile in modo attendibile e la data di sopravvenienza, ragionevolmente determinabile, è sufficientemente lontana nel tempo per rendere significativamente diverso il valore attuale dell'obbligazione alla data di bilancio dal valore stimato al momento dell'esborso. Le passività potenziali, allorquando esistenti, sono rilevate in bilancio e iscritte nei fondi solo se ritenute probabili e se l'ammontare del relativo onere risulta ragionevolmente stimabile. Non si è tenuto conto pertanto dei rischi di natura remota mentre nel caso di passività potenziali ritenute possibili, ancorché non probabili, sono state indicate in nota integrativa informazioni circa la situazione d'incertezza, ove rilevante, che procurerebbe la perdita, l'importo stimato o l'indicazione che lo stesso non può essere determinato, altri possibili effetti se non evidenti, l'indicazione del parere della direzione dell'impresa e dei suoi consulenti legali ed altri esperti, ove disponibili.

Per quanto concerne la classificazione, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti prioritariamente nelle voci di costo di conto economico delle pertinenti classi (B, C o D) secondo la loro natura. Nei casi in cui non sia immediatamente attuabile la correlazione tra la natura dell'accantonamento ed una delle voci alle suddette classi, gli accantonamenti per rischi e oneri sono iscritti alle voci B12 e B13 del Conto Economico.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati.

Il fondo iscritto tiene conto degli effetti della riforma introdotta dalla legge 27 dicembre 2006 n° 296 (Legge finanziaria 2007) in materia di destinazione del TFR.

Imposte sul reddito

Le imposte dell'esercizio sono determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale e sono esposte, al netto degli acconti versati e delle ritenute subite, nella voce debiti tributari nel caso risulti un debito netto e nella voce crediti tributari nel caso risulti un credito netto.

Viene inoltre effettuata l'analisi dell'esistenza di differenze temporanee tra i valori di bilancio dell'attivo e del passivo ed i corrispondenti valori rilevanti ai fini fiscali e/o tra i componenti di reddito imputati a Conto Economico e quelli tassabili o deducibili in esercizi futuri ai fini dell'iscrizione delle imposte di competenza, secondo quanto prescrive l'OIC n. 25. In presenza di differenze temporanee imponibili sono iscritte in bilancio imposte differite passive, salvo nelle eccezioni previste dall'OIC 25.

Le imposte anticipate e differite sono calcolate sull'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee dell'esercizio, applicando le aliquote fiscali in vigore nell'esercizio nel quale le differenze temporanee si riverteranno, previste dalla normativa fiscale vigente alla data di riferimento del bilancio.

Ai fini della classificazione in bilancio, i crediti e debiti tributari vengono compensati solo se sussiste un diritto legale a compensare gli importi rilevati in base alla legislazione fiscale e vi è l'intenzione di regolare i debiti e i crediti tributari su base netta mediante un unico pagamento.

Le attività per imposte anticipate e le passività per imposte differite non sono attualizzate.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

Nella voce "altri ricavi e proventi" sono inclusi i componenti positivi di reddito, non finanziari derivanti unicamente dalla gestione accessoria.

Costi

I costi di acquisto sono rilevati in base al principio della competenza. I costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci sono comprensivi dei costi accessori di acquisto (trasporti,

assicurazioni, carico e scarico, ecc.) se inclusi dal fornitore nel prezzo di acquisto delle stesse, altrimenti vengono iscritti separatamente nei costi per servizi in base alla loro natura.

Vengono rilevati tra i costi, non solo quelli d'importo certo, ma anche quelli non ancora documentati per i quali è tuttavia già avvenuto il trasferimento della proprietà o il servizio sia già stato ricevuto.

Proventi e oneri finanziari

Includono tutti i componenti positivi e negativi del risultato economico d'esercizio connessi con l'attività finanziaria della società e vengono riconosciuti in base alla competenza temporale di maturazione.

Cambiamento dei principi contabili

Fatto salvo quanto indicato nella sezione "Regole di prima applicazione", in merito alla transizione alle regole contenute nel nuovo set di principi contabili OIC e nelle disposizioni civilistiche che hanno recepito la c.d. "Direttiva Accounting", ed alle relative scelte operate dalla Società, di seguito si riportano i criteri contabili seguiti in occasione dei cambiamenti di principi contabili volontari o anche obbligatori qualora non siano previste regole specifiche differenti.

Il cambiamento di un principio contabile è rilevato nell'esercizio in cui viene adottato ed i relativi fatti ed operazioni sono trattati in conformità al nuovo principio che viene applicato considerando gli effetti retroattivamente. Ciò comporta la rilevazione contabile di tali effetti sul saldo d'apertura del patrimonio netto dell'esercizio.

Ai soli fini comparativi, quando fattibile o non eccessivamente oneroso, viene rettificato il saldo d'apertura del patrimonio netto dell'esercizio precedente ed i dati comparativi dell'esercizio precedente come se il nuovo principio contabile fosse sempre stato applicato.

Quando non è fattibile calcolare l'effetto cumulato pregresso del cambiamento di principio o la determinazione dell'effetto pregresso risulti eccessivamente onerosa, la Società applica il nuovo principio contabile a partire dalla prima data in cui ciò risulti fattibile. Quando tale data coincide con l'inizio dell'esercizio in corso, il nuovo principio contabile è applicato prospetticamente.

Gli effetti derivanti dall'adozione dei nuovi principi sullo Stato Patrimoniale, Conto Economico e Rendiconto Finanziario, laddove esistenti, sono stati evidenziati e commentati nella presente Nota Integrativa in corrispondenza delle note illustrative relative alle voci di bilancio interessate in modo specifico.

Regole di prima applicazione

Composizione e schemi di bilancio

Gli effetti derivanti dall'eliminazione degli oneri e proventi straordinari sono stati applicati retroattivamente ai fini riclassificatori.

Rendiconto Finanziario

L'articolo 2425-ter del codice civile prevede che "dal rendiconto finanziario risultano, per l'esercizio a cui è riferito il bilancio e per quello precedente, l'ammontare e la composizione delle disponibilità liquide, all'inizio e alla fine dell'esercizio, ed i flussi finanziari dell'esercizio derivanti dall'attività operativa, da quella di investimento, da quella di finanziamento, ivi comprese, le operazioni con soci". L'articolo 12 del D. Lgs. 139/2015 non prevede un'eccezione all'applicazione retrospettiva di tale previsione. Pertanto, in sede di prima applicazione del principio contabile, la Società ha presentato, a fini comparativi, il rendiconto finanziario dell'esercizio precedente.

Avviamento

Ai sensi dell'art. 12, comma 2, del D. Lgs. 139/2015, per gli avviamenti preesistenti al 1° gennaio 2016, la Società ha scelto di mantenere i criteri di determinazione dell'ammortamento precedentemente stabiliti.

Crediti e Debiti

La Società non si è avvalsa della facoltà concessa dall'articolo 12 comma 2 del D. Lgs. 139/2015 di non applicare il costo ammortizzato e, congiuntamente, eventuale attualizzazione alle voci legate ad operazioni intervenute antecedentemente al 1° gennaio 2016. Pertanto i nuovi criteri, illustrati nei precedenti paragrafi della presente Nota Integrativa, a cui si rimanda, non hanno avuto alcun effetto sulle voci di credito e debito esposte nel bilancio della Società.

Nota integrativa, attivo

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali al 31 dicembre 2017 sono pari ad Euro 4.779.706 (Euro 5.741.407 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
5.741.407	4.779.706	(961.701)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

DESCRIZIONE	VNC 31.12.2016	INCREMENTI 2017	AMM.TO 2017	VNC 31.12.2017
Programmi applicativi	(0)	0	0	(0)
Spese costituzione impianto	37.443	0	(30.730)	6.713
Software di proprietà capitalizzato	179.212	227.096	(210.520)	195.789
Lavori su beni di terzi	475.932	30.965	(70.667)	436.230
Concessioni e licenze	157.375	14.910	(90.436)	81.849
Avviamento	4.842.681	0	(809.480)	4.033.201
Spese trasf. e ammod. uffici	0	0	0	0
Altre spese pluriennali	48.763	0	(22.839)	25.924
TOTALE	5.741.407	272.971	(1.234.672)	4.779.706

Gli incrementi intervenuti nel periodo riguardano:

- Software capitalizzato per Euro 227.096 principalmente in relazione alle integrazioni del sistema per lo sviluppo del portale Fidelity e SEC;
- Lavori su beni di terzi per Euro 30.965, relativi agli interventi effettuati sull'impianto di illuminazione nella struttura di magazzino, condotto tramite contratto di affitto e negli uffici;
- Concessioni e licenze per complessivi Euro 14.910 relativi all'acquisto di una nuova licenza informatica.

Si precisa infine che il valore dell'avviamento al 31.12.2017, pari a Euro 4.033.201, è il risultato dell'operazione di fusione per incorporazione della controllata al 100% Farmintesa Logistica avvenuta con atto del 19 settembre 2013, con effetto Civile e Fiscale retrodatato al 1° gennaio 2013. Tale posta, ammortizzata in 10 anni, ha generato un ammortamento relativo all'esercizio 2017 pari a Euro 809.480.

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Le immobilizzazioni immateriali iscritte nel bilancio della società al 31 dicembre 2017 non sono state oggetto di rivalutazione.

Nel corso dell'esercizio non sono state operate svalutazioni di immobilizzazioni immateriali.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al 31 dicembre 2017 sono pari ad Euro 2.047.629 (Euro 2.166.104 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
2.166.104	2.047.629	(118.475)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

Commento

Il costo storico al 31 dicembre 2017 è così composto:

DESCRIZIONE	COSTO STORICO 2016	INCR.	DECR. 2017	COSTO STORICO 2017
		2017		
Impianti e macchinari + terreni e fabbricati	1.478.671	0	0	1.478.671
Attrezzatura varia e minuta	517.609	7.000	0	524.609
Mobili e Arredi	516.995	0	0	516.995
Elaboratori e macchine d'ufficio	655.765	13.704	0	669.469
Altri beni materiali	162.645	9.774	0	172.419
Immobilizzazioni in corso	1.882.333	0	0	1.882.333
TOTALE	5.214.018	30.478	0	5.244.496

Gli incrementi intervenuti nel periodo riguardano le seguenti categorie di cespiti:

- *Attrezzatura varia e minuta*, l'incremento di Euro 7.000 si riferisce all'upgrade del sistema elettrico;
- *Elaboratori e Macchine d'ufficio*, l'incremento di Euro 13.704 è da attribuire principalmente alla fornitura di pc aziendali e della relativa componentistica;
- *Altri beni materiali*, l'incremento pari a 9.774 è relativo principalmente all'acquisto e alla posa in opera di nuove strutture di magazzino, oltre che all'acquisto di alcuni cellulari aziendali.

Il fondo ammortamento al 31 dicembre 2017 è così composto:

DESCRIZIONE	F.DO AMM. TO 2016	INCR.	DECR. 2017	F.DO AMM. TO 2017
		2017		
Impianti e macchinari + terreni e fabbricati	1.405.955	52.156	0	1.458.111
Attrezzatura varia e minuta	453.499	46.383	0	499.882

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Mobili e Arredi	479.506	17.372	0	496.879
Elaboratori e macchine d'ufficio	600.280	30.230	0	630.510
Altri beni materiali	108.673	2.813	0	111.486
TOTALE	3.047.914	148.953	0	3.196.867

Il valore residuo al 31 dicembre 2017 è così composto:

DESCRIZIONE	VNC 31.12.2016	INCR. 2017	DECR. 2017	AMM.TO 2017	VNC 31.12.2017
Impianti e macchinari + terreni e fabbricati	72.715	0	0	(52.156)	20.559
Attrezzatura varia e minuta	64.111	7.000	0	(46.383)	24.727
Mobili e Arre di	37.489	0	0	(17.372)	20.116
Elaboratori e macchine d'ufficio	55.485	13.704	0	(30.230)	38.960
Altri beni materiali	53.972	9.774		(2.813)	60.933
Immobilitazioni in corso	1.882.333	0	0	0	1.882.333
TOTALE	2.166.104	30.478	0	(148.953)	2.047.629

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Si dichiara che per le immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31 dicembre 2017 non sono state effettuate rivalutazioni monetarie né economiche.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2017 sono pari ad Euro 4.106.010 (Euro 4.704.786 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
4.704.786	4.106.010	598.776

DESCRIZIONE	2016	2017
Partecipazioni	4.696.100	4.096.095
Partecipazioni in imprese controllate	4.584.881	3.984.881
Partecipazioni in altre imprese	111.219	111.214
Crediti	8.686	9.915
Finanziamenti attivi a controllate	8.686	9.915
Finanziamenti a Farmakopea controllata	0	0
Totale	4.704.786	4.106.010

Di seguito il dettaglio delle partecipazioni più rilevanti.

--	--	--	--

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

DENOMINAZIONE	QUOTA PARTECIPAZIONE AL 31.12.2017	VALORE IN BILANCIO AL 31.12.2016	VALORE IN BILANCIO AL 31.12.2017
Farmakopea S.p.A.	100%	4.574.572	3.974.572
Centro Studi Farmacia S.r.l.	100%	10.309	10.309
CIS - Centro Ingresso Sviluppo Campania XXXX XXXXXXXXXX		109.148	109.148
		4.694.029	4.094.029

Le azioni CIS - Centro Ingresso Sviluppo Campania ~~XXXX~~
~~XXXXXXXXXX~~ sono state acquisite da Federfarmaco in data 15 novembre 2016 nell'ambito dell'operazione di subentro nel contratto di submutuo e di leasing relativo all'immobile occupato in locazione da Farmacampania e sito nel comune di Nola.

Per un maggior dettaglio delle partecipazioni in imprese controllate in essere alla data di chiusura del presente bilancio d'esercizio si fa riferimento alla tabella nel seguito riportata.

Denominazione	Sede	Valore patrimonio netto ultimo bilancio approvato	Capitale sociale ultimo bilancio approvato	Utile/perdita ultimo esercizio
Farmakopea S.p.A.	Carpiano - Via Aldo Moro 11	917.923	1.457.241	(192.113)
Centro Studi Farmacia S.r.l.	Milano - Via Cesare Mangili 2	5.370	10.000	(1.214)

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Ammontano ad Euro 4.096.095 (Euro 4.696.100 al 31 dicembre 2016).

DESCRIZIONE	2016	2017
Partecipazioni	4.696.100	4.096.095
Partecipazioni in imprese controllate	4.584.881	3.984.881
Partecipazioni in altre imprese	111.219	111.214

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni finanziarie: partecipazioni, altri titoli, azioni proprie

Commento

Partecipazioni in imprese controllate

Preliminarmente, con riferimento alla partecipazione in Farmakopea S.p.A., si richiama il fatto che nel corso dell'esercizio precedente Unifarm ha esercitato l'opzione put in suo possesso avente ad oggetto la vendita della propria quota di partecipazione nella predetta società, a fronte di un corrispettivo di Euro 1.720.000.

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A.

In conseguenza di tale operazione, Federfarmaco già al termine del precedente esercizio aveva acquisito il possesso del 100% della partecipazione in Farmakopea S.p.A. e, pertanto, aveva provveduto ad adeguare nel bilancio al 31.12.2016 il valore della partecipazione in considerazione (i) del prezzo pagato per l'acquisto del restante 49% delle azioni di Farmakopea e (ii) dei relativi oneri accessori.

In aggiunta a quanto sopra, il valore di carico della partecipazione in Farmakopea al termine dell'esercizio chiuso al 31.12.2017 risulta ridotto a seguito delle seguenti movimentazioni:

- un incremento per Euro 100.000 a fronte della rinuncia di Federfarmaco a parte del proprio credito, per pari importo in data 27 aprile 2017, necessario al fine di patrimonializzare la società controllata. Il credito oggetto di rinuncia è costituito interamente da parte del credito derivante dal rapporto di cash pooling tra le due società;
- una riduzione per Euro 700.000 a fronte dell'adeguamento del valore di carico della partecipazione derivante dall'utilizzo di un fondo stanziato negli scorsi esercizi.

Alla luce di quanto precede, si ritiene che il differenziale tra il valore totale della partecipazione nella società Farmakopea S.p.A. iscritto nelle immobilizzazioni finanziarie al 31 dicembre 2017 a seguito delle rettifiche sopra descritte e il relativo valore di Patrimonio Netto della controllata sia giustificato alla luce del valore inespresso delle AIC detenute in Farmakopea come da perizia redatta in data 10 marzo 2016.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Ammontano ad Euro 9.915 (Euro 8.686 al 31 dicembre 2016).

DESCRIZIONE	2016	2017
Finanziamenti attivi a controllate	8.686	9.915
Totale	8.686	9.915

Analisi delle variazioni e della scadenza delle immobilizzazioni finanziarie: crediti

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso imprese controllate	8.686	1.229	9.915	9.915
Totale	8.686	1.229	9.915	9.915

Commento

Crediti verso imprese controllate

L'importo pari ad Euro 9.915 si riferisce a finanziamenti attivi verso la società Centro Studi Farmacia. Tale ultimo valore ha subito un incremento, rispetto al 31 dicembre 2016, pari a Euro 1.229.

Operazioni di locazione finanziaria

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Il legislatore nazionale prevede che la rappresentazione contabile dei contratti di locazione finanziaria avvenga secondo il metodo patrimoniale, con rilevazione dei canoni di leasing tra i costi di esercizio. Di seguito si indicano i dati essenziali in essere al 31.12.2017:

Descrizione del bene	Immobile sito a Nola (CIS) - capannoni 8036 e 8037
DURATA DEL CONTRATTO	
Data iniziale (subentro)	21/11/2016
Data finale	31/08/2018
Totale giorni	648,00
Prezzo di riscatto	€ 25.613,67
Rata periodica	€ 3.063,63
N° rate a scadere	8
Costo di competenza 2016	€ 6.127,26
Costo di competenza 2017	€ 36.763,56
Costo di competenza 2018	€ 24.509,04

Di seguito si espongono gli effetti patrimoniali ed economici che si avrebbero se nell'esposizione della predetta operazione in bilancio, si adottasse il metodo finanziario:

EFFETTI IN BILANCIO DERIVANTI DALL'ESPOSIZIONE DELL'OPERAZIONE CON IL METODO FINANZIARIO				
EFFETTI PATRIMONIALI			EFFETTI ECONOMICI	
Descrizione	Class.	Impatto	Descrizione	Impatto
Valore lordo cespite a bilancio	Attivo	- 94 €k	Ammortamento Cespite	- 59 €k
F.do ammortamento cespite	Passivo	- 87 €k	Canoni leasing	+ 37 €k
Debito per subentro leasing	Passivo	+ 51 €k	Effetto fiscale	+ 6 €k
Effetto fiscale	Passivo	- 12 €k		
Totale impatto Patrimonio Netto		- 220 €k	Totale impatto Conto Economico	- 16 €k

Attivo circolante

Il saldo complessivo dell'Attivo Circolante al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 149.696.382 (Euro 192.458.344 al 31 dicembre 2016).

DESCRIZIONE	31.12.2016	31.12.2017
Rimanenze	89.243.126	72.840.573
Crediti	103.194.887	76.835.002
Disponibilità liquide	20.331	20.807
Totale	192.458.344	149.696.382

Rimanenze

Le rimanenze presenti in bilancio al 31 dicembre 2017 sono pari ad Euro 72.840.573 (Euro 89.243.126 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
89.243.126	72.840.573	-16.402.553

La riduzione del valore delle rimanenze è da ricollegarsi alle esigenze di tipo operativo avvenute nel corso del 2017 da parte di Federfarma.Co S.p.A. in parte dovute al venir meno di alcuni mandati.

A diretta rettifica del valore delle rimanenze di magazzino vi è la svalutazione delle merci risultante in apposito fondo svalutazione magazzino pari ad Euro 1.982.880 (Euro 1.198.130 al 31 dicembre 2016). Il fondo è stato determinato in considerazione della scadenza dei prodotti, degli ordini aperti e infine della rotazione dei prodotti.

Nella tabella sottostante viene riepilogata la variazione del fondo svalutazione magazzino del 2017.

Saldo 31.12.2016	Incrementi	Decrementi	Saldo 31.12.2017
1.198.130	784.750	0	1.982.880

Gli incrementi rilevati nel 2017 sono afferenti all'adeguamento del fondo svalutazione magazzino al fine di rappresentare lo stesso al valore netto di realizzo.

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti in bilancio al 31 dicembre 2017 ammontano ad Euro 76.835.002 (Euro 103.194.887 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
103.194.887	76.835.002	-26.359.885

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Analisi delle variazioni e della scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti	95.817.939	-23.985.557	71.832.382	71.832.382
Crediti verso imprese controllate	178.817	1.125.044	1.303.861	1.303.861
Crediti tributari	5.319.714	-2.589.078	2.730.636	2.730.636
Imposte anticipate	1.851.063	-908.532	942.531	942.531
Crediti verso altri	27.354	-1.762	25.592	25.592

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Totale	103.194.887	-26.359.885	76.835.002	76.835.002
---------------	--------------------	--------------------	-------------------	-------------------

Il saldo è così suddiviso per scadenze:

DESCRIZIONE	ENTRO 12 MESI	OLTRE 12 MESI	OLTRE 5 ANNI	TOTALE
Crediti verso clienti	71.832.382	0	0	71.832.382
Crediti verso imprese controllate	1.303.861	0	0	1.303.861
Crediti tributari	2.730.636	0	0	2.730.636
Imposte anticipate	942.531	0	0	942.531
Crediti verso altri	25.592	0	0	25.592
TOTALE	76.835.002	0	0	76.835.002

Crediti verso Clienti di Euro 71.832.382 rappresentano crediti verso clienti nazionali. Nel dettaglio i crediti verso clienti sono così composti:

- Euro 15.746.514 crediti verso clienti terzi Italia;
- Euro 57.718.895 per ricevute bancarie presentate all'incasso salvo buon fine e non ancora scadute;
- Euro (1.089.185) rappresentano note credito da emettere a clienti terzi;
- Euro 1.261.606 rappresentano fatture da emettere a clienti.

Il Fondo svalutazione crediti contabilizzato per allineare il valore nominale dei crediti al presumibile valore di realizzo è pari ad Euro 1.805.448 (Euro 1.091.041 al 31 dicembre 2016).

Il fondo svalutazione crediti tiene conto dei rischi di perdite su crediti non ancora manifestate e quindi incerte nel loro ammontare.

Il fondo è costituito allo scopo di fronteggiare situazioni di inesigibilità future solo presunte in considerazione delle condizioni economiche generali e di settore.

La determinazione del fondo è avvenuta in ossequio ai principi di competenza e prudenza.

Nel corso del 2017, si è provveduto ad effettuare un incremento dello stesso per Euro 714.361, al fine di adeguarne il valore al presumibile valore di realizzo dei crediti al 31 dicembre 2017.

Di seguito si riporta il dettaglio delle variazioni intervenute nell'esercizio:

Descrizione	Saldo 31.12.2016	Incrementi 2017	Decrementi 2017	Saldo 31.12.2017
Fondo svalutazione crediti	1.091.041	714.361	46	1.805.448

Crediti v/imprese controllate di Euro 1.303.861 sono interamente riferiti a crediti derivanti dal rapporto di Cash-pooling in essere con la società controllata Farmakopca.

Ripartizione dei Crediti verso Clienti al 31/12/2017 secondo le aree geografiche

Al 31 dicembre 2017 non sono presenti in bilancio crediti verso clienti denominati in valuta estera.

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

I crediti verso clienti sono per la quasi totalità riferiti a soggetti italiani.

Crediti Tributari di Euro 2.730.636 si riferiscono a crediti verso l'Erario per ritenute d'acconto su interessi attivi bancari (Euro 2.770), a crediti per IVA, che diventeranno disponibili alla chiusura dei concordati ~~XOXOXOX~~ e Cofarmit (Euro 1.813.561), a crediti verso Erario per IRES (Euro 913.874) al netto del relativo debito e crediti verso erario c/imposte sostitutive TFR per Euro 431.

Imposte anticipate di Euro 942.531 sono relative al credito per imposte generato dalle differenze temporanee di seguito dettagliate:

IMPOSTE ANTICIPATE	
F.do obsolescenza magazzino	1.982.880
F.do svalutazione crediti	0
Interessi passivi riportabili	856.760
Perdite fiscali	1.087.569
TOTALE	3.927.209
Imposte anticipate	942.531

L'iscrizione in bilancio è avvenuta tenendo conto delle vigenti aliquote fiscali e delle positive prospettive di reddito future che ne fanno ritenere probabile il recupero negli esercizi successivi.

A tal proposito si ricorda che dall'esercizio successivo al 31.12.2016 l'aliquota IRES è stata ridotta dal 27,5% al 24%, a seguito della modifica apportata dalla Legge di Stabilità per il 2016 (legge n. 208 del 28 dicembre 2015 all'art.1 comma 61).

Il recupero delle imposte anticipate risulta ragionevolmente certo in considerazione dei redditi imponibili futuri della Società, stimati anche alla luce dei risultati ampiamente positivi rilevati nell'esercizio in corso e in quello precedente

Crediti verso altri pari ad Euro 25.592 sono relativi per Euro 20.962 a crediti per depositi cauzionali e per l'importo residuo ad altri crediti vari verso terzi.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide in bilancio al 31 dicembre 2017 ammontano ad Euro 20.807 (Euro 20.331 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
20.331	20.807	476

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	18.831	(582)	18.249
Denaro e altri valori in cassa	1.500	1.058	2.558

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Totale disponibilità liquide	20.331	476	20.807

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide di cassa in Euro e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio dei conti correnti bancari in Euro.

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti alla chiusura del bilancio ammontano ad Euro 358.016 (Euro 208.136 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
208.136	358.016	149.880

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

In particolare, l'importo iscritto nel bilancio al 31.12.2017 si riferisce prevalentemente a risconti attivi su canoni di affitto.

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Il patrimonio netto al 31 dicembre 2017 è pari ad Euro 14.131.191 (Euro 12.300.256 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
12.300.256	14.131.191	1.830.935

Il capitale sociale è così composto:

AZIONI/QUOTE	NUMERO	VALORE NOMINALE IN EURO
Azioni ordinarie	19.045	462,59
TOTALE	19.045	462,59

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec.	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	8.810.027	-	-	-	8.810.027
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	389.555	-	-	-	389.555
Riserva legale	529.680	75.578	-	-	605.258
Riserva straordinaria	1.058.198	1.435.979	-1	-	2.494.176
Varie altre riserve	1.238	-	3	-	1.241
Totale altre riserve	1.059.436	1.435.979	2	-	2.495.417
Utile (perdita) dell'esercizio	1.511.557	1.511.557	-	1.830.934	1.830.934
Totale	12.300.255	0	2	1.830.934	14.131.191

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel prospetto di seguito riportato viene fornita l'analisi del patrimonio netto sotto i profili della disponibilità e della distribuibilità.

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle voci di patrimonio netto

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione*	Quota disponibile
Capitale	8.810.027	Capitale		
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	389.555	Capitale	A,B,C	389.555
Riserva legale	605.258	Utili	B	605.258
Riserva straordinaria	2.494.176	Utili	A,B,C	2.494.176

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Varie altre riserve	1.241	Utili	A:B:C	1.241
Totale	12.300.257			

* A: aumento del capitale sociale; B: copertura perdite di esercizio; C: Riserve distribuibili ai soci

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi e oneri

Il saldo dei fondi per rischi ed oneri al 31 dicembre 2017 è pari a Euro 0.

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
700.000	0	-700.000

La variazione dell'esercizio, si riferisce interamente allo storno del fondo stanziato nei precedenti esercizi a fronte della potenziale riduzione del valore della partecipazione nella società controllata Farmakopea, il cui valore di iscrizione nel bilancio al 31.12.2017 è stato adeguato, allineandolo al valore effettivo della stessa a tale data.

Per effetto di tale variazione, alla data del 31.12.2017 il fondo rischi e oneri è stato azzerato.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
593.274	608.569	15.295

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio Accantonamento	Variazioni nell'esercizio Utilizzo	Variazioni nell'esercizio Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	593.274	124.209	108.914	15.295	608.569
Totale	593.274	124.209	108.914	15.295	608.569

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

La linea "incremento per accantonamento d'esercizio" non comprende la quota maturata e contestualmente liquidata nell'arco del 2017

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Debiti

I debiti in bilancio al 31 dicembre 2017 ammontano ad Euro 145.205.912 (Euro 191.006.479 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
191.006.479	145.205.912	-45.800.567

Variazioni e scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	33.845.028	(17.843.995)	16.001.041	9.847.307	6.153.734
Debiti verso altri finanziatori	29.719.633	(8.439.911)	21.279.722	21.279.722	-
Debiti verso fornitori	125.854.684	(20.225.093)	105.629.491	105.629.491	-
Debiti verso imprese controllate	945.319	539.592	1.484.911	1.484.911	-
Debiti tributari	170.297	282.982	453.279	453.279	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	164.482	(- 8.701)	165.781	165.781	-
Altri debiti	287.138	(95.451)	191.687	191.687	-
Totale debiti	191.006.479	(45.800.567)	145.205.912	139.052.178	6.153.734

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	-
Debiti verso banche	9.847.307	6.153.734	-	16.001.041
Debiti verso altri finanziatori	21.279.722	-	-	21.279.722
Debiti verso fornitori	105.629.491	-	-	105.629.491
Debiti verso imprese controllate	1.484.911	-	-	1.484.911
Debiti tributari	453.279	-	-	453.279
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	165.781	-	-	165.781
Altri debiti	191.687	-	-	191.687
Totale	139.052.178	6.153.734	0	145.205.912

Al 31 dicembre 2017 la Società non presenta debiti verso fornitori esteri.

Debiti verso banche: Nei debiti verso banche sono classificati i finanziamenti a medio/lungo termine per complessivi Euro 16.001.041. A tal proposito si specifica che nel corso dell'esercizio 2017 la Società ha richiesto e ottenuto, da parte di diversi istituti di credito, nuove linee di finanziamento a medio lungo termine per un ammontare complessivo pari a Euro 9.000.000.

Il debito verso gli istituti di credito in scadenza entro l'esercizio successivo è pari a complessivi Euro 2.088.257.

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Debiti verso altri finanziatori: sono relativi ai debiti vs società di factoring a seguito delle anticipazioni dei crediti non ancora scaduti in regime di pro-solvendo ottenuti nel corso del 2017.

Debiti verso fornitori Italia per Euro 105.629.491 sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte. L'importo dei debiti verso fornitori è così dettagliato:

- per Euro 2.568.605 sono rappresentati da fatture da ricevere da fornitori terzi;
- per Euro 6.843.842 rappresentano note credito da ricevere da fornitori terzi;
- per Euro 109.904.728 sono debiti verso fornitori terzi.

Al 31 dicembre 2017 non sono presenti in bilancio debiti verso fornitori denominati in valuta estera.

Debiti verso imprese controllate: sono relativi interamente a Debiti per consolidato nazionale per Euro 900.279 e, per la restante parte, a debiti commerciali.

Debiti tributari pari ad Euro 453.279 per Euro 154.676 da debiti verso l'Erario per ritenute su redditi da lavoro dipendente e assimilato, per Euro 3.603 da ritenute Irpef lavoratori autonomi e Irpef agenti e rappresentanti, mentre per i restanti Euro 295.000 dal debito verso l'erario per Irap.

Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale sono complessivamente pari ad Euro 165.781 e sono composti principalmente da debiti verso INPS dipendenti per Euro 146.351 e debiti per contributi su ferie maturate e non godute per Euro 10.143.

Altri debiti sono complessivamente pari ad Euro 191.687 e sono composti prevalentemente da accantonamenti relativi alla 14^a mensilità per Euro 75.318, dagli accantonamenti per ferie maturate e non godute per Euro 15.897 da debiti verso dipendenti per retribuzioni per Euro 88.287 e, per la restante parte, da debiti verso dipendenti per rimborsi spese.

Ratei e risconti passivi

Ratei e risconti alla chiusura del bilancio ammontano ad Euro 1.042.071 (Euro 678.769 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
678.769	1.042.071	363.302

Misurano proventi e o costi di competenza dell'esercizio in chiusura, essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Il saldo al 31.12.2017 si riferisce prevalentemente a risconti passivi su fatture relative al riconoscimento di premi commerciali la cui competenza economica è parzialmente imputabile al successivo esercizio..

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo Stato Patrimoniale

Le garanzie, impegni e rischi in essere alla data di chiusura dell'esercizio risultano i seguenti:

- Fidejussione di € 76.250 rilasciata da Unicredit Banca a favore di Immobiliare ~~XXXXXXXX~~
- Fidejussione di € 137.960 rilasciata da Unicredit Banca a favore di Agenzia delle Entrate;
Fidejussione di € 57.572,86 rilasciata da Unicredit a favore di Agenzia delle Entrate;
- Fidejussione di € 15.871 rilasciata da Credito Lombardo Veneto a favore del Ministero dello Sviluppo Economico;
- Fidejussione di € 15.772 rilasciata da Banca Popolare di Milano a favore di Ministero dello Sviluppo Economico.

Nota integrativa, conto economico

Prima di procedere all'analisi delle singole voci, si rammenta che i commenti sull'andamento generale dei costi e dei ricavi sono esposti, a norma del comma 1° dell'art. 2428, nell'ambito della Relazione sulla Gestione.

Inoltre, l'analitica esposizione dei componenti positivi e negativi del reddito nel Conto Economico ed i precedenti commenti alle voci dello Stato Patrimoniale consentono di limitare alle sole voci principali i commenti esposti nel seguito.

Valore della produzione

Il valore della produzione ammonta ad Euro 452.913.294 (Euro 504.213.909 al 31 dicembre 2016).

Saldo 31.12.2016	Saldo 31.12.2017	Variazioni
504.213.909	452.913.294	-51.300.615

Il saldo complessivo del valore della produzione è nel seguito dettagliato:

Descrizione	31.12.2016	2016	31.12.2017	2017	Variazione	Variazione
		(%)		(%)		(%)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	502.896.275	99,74%	451.210.938	99,62%	-51.685.337	-10,28%
Altri ricavi e proventi	1.317.633	0,26%	1.702.356	0,38%	384.722	29,20%
Totali	504.213.908		452.913.294		-51.300.615	

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono stati realizzati per la quasi totalità sul territorio italiano.

Tra gli altri ricavi è presente una sopravvenienza attiva di Euro 271.641 relativa principalmente (i) alla ripartizione parziale di un credito totalmente svalutato da parte di una procedura di concordato e (ii) alla rettifica di una contabilizzazione di una passività non dovuta.

Costi della produzione

I costi della produzione ammontano ad Euro 448.578.745 (Euro 499.800.397 al 31 dicembre 2016).

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	489.857.330	417.500.506	-72.356.824
Servizi	9.230.932	9.018.425	-212.507
Godimento di beni di terzi	707.061	709.871	2.810
Salari e stipendi	1.933.180	1.920.672	-12.508
Oneri Sociali	618.641	593.310	-25.331
Trattamento di fine rapporto	113.249	124.209	10.960

Registro Imprese - Archivio Ufficiale della C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S....
Codice fiscale: 12480880157

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Ammortamento immobilizzazioni immateriali	1.284.397	1.234.672	-49.725
Ammortamento immobilizzazioni materiali	261.155	148.954	-112.201
Svalutazione Crediti	345.618	714.361	368.743
Variazione delle rimanenze materie prime	-5.239.090	16.402.553	21.641.643
Accantonamento per rischi	400.000	0	-400.000
Oneri diversi di gestione	287.924	211.212	-76.712
Totali	499.800.397	448.578.745	-51.221.652

Dettaglio costi della produzione:

B.6 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	489.857.330	417.500.506	-72.356.824

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto Economico.

B.7 Costi per servizi

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Servizi	9.230.932	9.018.425	-212.507

Nella tabella seguente riportiamo il dettaglio dei costi per servizi.

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Spese di vendita e marketing	1.383.040	1.340.204	(42.836)
Trasporti e depositi	3.214.097	2.991.849	(222.248)
Spese telefoniche	55.680	38.945	(16.736)
Note spese, spese viaggi, alberghi ristoranti	212.818	152.875	(59.943)
Consulenze tecniche, legali, marketing, pubblicitarie, org.	243.211	354.389	111.178
Pubblicità	2.675	130.855	128.180
Spese Convention	197.470	182.332	(15.139)
Costo promozionale PAM	615.492	942.715	327.224
Costo promozionale HIPP	(5.627)	-	5.627
Costy Category - Arredo	204.212	76.166	(128.046)
Fiere mostre e convegni	5.839	28.079	22.240
Consulenze amministrative	56.205	57.656	1.451
Consulenze afferenti diverse	14.730	4.896	(9.834)
Compensi Amministratori	220.344	220.216	(128)
Emolumenti collegio sindacale-revisione	84.379	90.405	6.026
Assistenza software - servizi telematici	5.250	5.000	(250)
Commissioni e spese bancarie	79.736	66.412	(13.324)

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Canoni Manutenzione	686.978	449.571	(237.406)
Prestazioni di Servizi	673.745	557.848	(115.898)
Spese generali varie	964.396	1.040.215	75.818
Altri	316.261	287.796	(28.465)
Totali	9.230.932	9.018.425	(212.507)

La voce Trasporti e depositi risulta ridotta (per Euro 222.248) coerente con il minor fatturato registrato dalla Società nel corso del 2017.

L'incremento della voce Costo promozionale PAM (per Euro 327.224) è legato alle maggiori vendite relative ai Prodotti a Marchio realizzate nel 2017 rispetto al precedente esercizio.

I Canoni Manutenzione si sono ridotti (per Euro 237.406) in conseguenza della rinegoziazione del contratto di manutenzione software.

B.8 Godimento beni di terzi

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Godimento di beni di terzi	707.061	709.871	2.810

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Canoni locazione immobili	484.890	459.278	-25.612
Canoni diversi	222.171	250.593	28.422
Totali	707.061	709.871	2.810

Tra i costi per canoni diversi sono presenti le rate del leasing e le spese condominiali di competenza dell'esercizio relative all'immobile sito al CIS di Nola, oggetto di subentro contrattuale da parte di Federfarmaco nel mese di novembre 2016.

B.9 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, accantonamenti di legge.

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Costi per il personale	2.665.070	2.638.191	-26.879

Descrizione	Saldo al 31.12.2016	Saldo al 31.12.2017	Variazioni
Salari e stipendi	1.933.180	1.920.672	-12.508
Oneri Sociali	618.641	593.310	-25.331
Trattamento di fine rapporto	113.249	124.209	10.960
Totali	2.665.070	2.638.191	-26.879

La variazione nel costo del personale rispetto al 2016, pari a Euro -26.879, è il risultato della riduzione del numero di dipendenti in forza per l'anno in esame, parzialmente controbilanciato dai maggiori costi relativi agli incentivi all'esodo corrisposti.

B.10 Ammortamenti e svalutazioni

Si rimanda al commento nelle analisi delle variazioni nelle voci dello Stato Patrimoniale.

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Ammortamento delle immobilizzazioni e svalutazioni	1.891.170	2.097.987	206.817
Totali	1.891.170	2.097.987	206.817

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Ammortamento immobilizz. immateriali	1.284.397	1.234.672	-49.725
Ammortamento immobilizz. materiali	261.155	148.954	-112.201
Accantonamento svalutazione crediti commerciali	345.618	714.361	368.743
Totali	1.891.170	2.097.987	206.817

L'incremento della voce "Accantonamento svalutazione crediti commerciali" si riferisce a un accantonamento per Euro 714.361 stanziato al fine di allineare il valore nominale dei crediti commerciali al loro presumibile valore di realizzo.

B.11 Variazione delle rimanenze materie prime

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Variazione delle rimanenze	-5.239.090	16.402.553	21.641.643
Totali	-5.239.090	16.402.553	21.641.643

Per la analisi della voce si rimanda a quanto già esposto relativamente alla voce rimanenze dell'attivo dello Stato Patrimoniale.

B.14 Oneri diversi di gestione

La voce si riferisce a tutti quei costi di gestione di natura diversa da quelli precedentemente indicati.

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Oneri diversi di gestione	287.924	211.212	-76.712
Totali	287.924	211.212	-76.712

Di seguito riportiamo il dettaglio della voce al 31 dicembre 2017:

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Erogazioni liberali, contributi associativi	96.383	59.900	(36.484)
Spese di rappresentanza, omaggi	19.078	21.022	1.944

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

Imposte e tasse indeducibili	36.661	75.125	38.463
Sopravvenienze passive	106.126	40.375	(65.751)
Spese riviste	734	982	248
Perdite su crediti	22.260	5.023	(17.238)
Altre	6.682	8.787	2.105
Totali	287.924	211.212	(76.712)

Le perdite su crediti, pari nel 2017 a Euro 5.023 sono relative a crediti commerciali non esigibili, in quanto il creditore risulta assoggettato a procedure concorsuali o, nel caso di crediti di modesta entità, il relativo importo risulta scaduto da oltre sei mesi e non si ritiene ci siano possibilità di incasso delle somme, anche in considerazione della anti economicità nel procedere al recupero per vie legali.

Le altre spese, pari a Euro 8.787, si riferiscono prevalentemente a multe e penalità.

Proventi e oneri finanziari

Commento

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Proventi finanziari	36.568	4	-36.564
Totali	36.568	4	-36.564

Descrizione	31/12/2016	31/12/2017	Variazioni
Interessi e altri oneri finanziari	-1.203.012	-1.060.087	142.925
Totali	-1.203.012	-1.060.087	142.925

La voce è costituita da interessi passivi bancari per Euro 285.608, da interessi passivi Factoring per Euro 367.468, commissioni Factoring per Euro 186.713 e da commissioni bancarie su finanziamenti per Euro 220.298.

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

Imposte	31/12/2016	31/12/2017
IRAP	260.000	295.000
IRES	235.000	240.000
Imposte anticipate	1.240.510	908.532
Totali	1.735.510	1.443.532

Commento

Gli accantonamenti d'imposta al 31 dicembre 2017 sono nel seguito dettagliati:

--	--	--	--	--

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

	Imposte correnti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	240.000	0	-908.532	0
IRAP	295.000	0	0	0
Totali	535.000	0	-908.532	0

Nella successiva tabella sono riportate le variazioni ai fini della riconciliazione dell'onere fiscale teorico e l'onere fiscale da bilancio ai fini IRES:

Utile ante imposte 2017	A	3.274.466	3.274.466
variazioni in aumento:			
omaggi		7.612	
acc.to f.do svalutazione crediti		452.614	
sopravvenienze passive indeducibili		40.375	
interessi passivi non deducibili			
spese alberghiere		214.803	
20% costi gestione ed ammortamenti tel.		8.212	
costi indeducibili autovetture		41.884	
perdite su crediti			
ammortamento disavanzo di fusione		809.480	
accantonamento fondo rischi			
acc.to svalutazione magazzino		784.750	
IMU indeducibile		6.944	
altre spese indeducibili		3.347	
totale variazioni in aumento		2.370.021	
variazioni in diminuzione:			
75% spese alberghiere		161.102	
sovra accantonam. Irap		6544	
Irap deducibile		35.208	
ACE		36.779	
eccedenza interessi passivi es. precedenti		505.280	
totale variazioni in diminuzione		744.913	
Totale Variazioni	B	1.625.108	
Totale Imponibile Fiscale	A+B	4.899.574	
Perdite fiscali utilizzabili	C	3.919.659	
Totale imponibile al netto delle perdite fiscali	A+B-C	979.915	
Aliquota fiscale IRES	24,00%		240.000
Imposta IRAP	3,9%		295.000

Nel seguito infine si riporta l'effetto fiscale delle imposte anticipate:

v.2.6.2

FEDERFARMA.CO - DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.P.A.

	Importo
Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	1.851.063
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-908.532
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	942.531

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

L'organico aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

ORGANICO	31.12.2017	31.12.2016	VARIAZIONI
Dirigenti	2	1	1
Quadri/Impiegati	47	52	-5
Collab. Coordinati a progetto	0	0	0
Totale	49	53	-4

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del Commercio e del Terziario..

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

I compensi amministratori relativi all'esercizio 2017 sono pari a Euro 196.333, mentre l'emolumento spettante al collegio sindacale ammonta a Euro 66.221.

Compensi al revisore legale o società di revisione

Il compenso spettante al revisore legale dei conti è pari a Euro 21.535.

Per quanto attiene ai rapporti con le entità correlate si fa rimando alla Relazione sulla Gestione.

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

Non si sono verificati fatti di rilievo successivamente alla chiusura dell'esercizio in esame.

Nota integrativa, parte finale

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Carpiano, 9 aprile 2018

Il Presidente del CdA
Dott. ~~XXXXXXXXXX~~

Federfarmaco Spa
Sede in Carpiano (MI), Via Aldo Moro n. 11
Capitale Sociale Euro 8.810.027
Codice fiscale e partita IVA 12480880157
Registro Imprese di Milano - R.E.A. n. 1561636

VERBALE DELL'ASSEMBLEA ORDINARIA DEI SOCI DEL

9 aprile 2018

Il giorno 9 aprile 2018, alle ore 11.00, presso la sede della società, in Via Aldo Moro n. 11 a Carpiano, si è riunita, in prima convocazione, l'Assemblea dei Soci della società Federfarma.co Spa (la "Società") per discutere e deliberare sul seguente

ORDINE DEL GIORNO

- Approvazione Bilancio al 31 dicembre 2017 ai sensi dell'Art. 2364 C.C.;
- Nomina del revisore legale.

Assume la Presidenza della seduta il Dottor ~~XXXXXXXXXX~~, Presidente del Consiglio di Amministrazione e viene chiamato a fungere da Segretario il Dott. ~~XXXXXXXXXX~~ che accetta.

Il Presidente constata la presenza:

- di n. 11.525 (undicimilacinquecentoventicinque) azioni sulle n. 19.045 (diciannovemilaquarantacinque) azioni da nominali Euro 462,59 (quattrocentosessantadue/59) ciascuna, pari al 60,51 % del capitale sociale, portate in proprio e per delega dai soci, quali risultano dall'elenco separato che si allega al presente verbale sotto la lettera "A".
- dei membri del Consiglio di Amministrazione signori:
 - dott. ~~XXXXXXXXXX~~ (Presidente), dott. ~~XXXXXXXXXX~~ (VicePresidente),
dott. ~~XXXXXXXXXX~~, dott. ~~XXXXXXXXXX~~, mentre risultano assenti il

dott. ~~XXXXXXXXXX~~ il dott. ~~XXXXXXXXXX~~ e la dott.ssa ~~XXXXXX~~

~~XXXX~~

- dei membri del Collegio Sindacale signori: dott. ~~XXXXXXXXXX~~

(Presidente), risultano assenti giustificati il dott. ~~XXXXXXXXXX~~ ed il dott.

~~XXXXXXXXXX~~

Dichiara pertanto validamente costituita la presente Assemblea, come sopra convocata, per discutere e deliberare sull'ordine del giorno.

Sul primo punto all'ordine del giorno, il Presidente illustra agli intervenuti il Bilancio al 31 dicembre 2017 corredato dalla Relazione sulla Gestione e Rendiconto finanziario, che evidenzia un utile di esercizio pari a Euro 1.830.934, soffermandosi in particolare sulle risultanze e sui dati più significativi che emergono dallo stato patrimoniale, dal conto economico e dalla nota integrativa.

Successivamente il Dott. ~~XXXXXXXXXX~~ dà lettura della relazione del Collegio Sindacale, che viene allegata, insieme al Bilancio dell'esercizio 2017, al presente verbale.

Il Presidente dichiara quindi aperta la discussione, esaurita la quale l'Assemblea, all'unanimità,

DELIBERA

- di approvare il Bilancio al 31.12.2017, così come è stato predisposto;
- di destinare il risultato d'esercizio nel seguente modo:
 - o per Euro 91.547 a Riserva Legale;
 - o per Euro 1.739.387 a Riserva Straordinaria.

Su proposta del Presidente e con il consenso unanime degli intervenuti, l'assemblea prosegue con la trattazione del secondo punto all'ordine del giorno. A tal proposito il Presidente ricorda agli intervenuti che con l'approvazione del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, è

scaduto l'incarico di revisione legale affidato alla società Trevor S.r.l. e che, pertanto si rende necessario conferire un nuovo incarico di revisione.

Il Presidente cede quindi la parola al presidente del Collegio Sindacale dott. ~~XXXXXXXXXXXX~~ il quale illustra i contenuti delle proposte di incarico ricevute dalla Società in relazione all'attività di revisione.

Al termine dell'esposizione segue tra i presenti breve discussione al termine della quale il socio valuta positivamente la proposta pervenuta da Trevor S.r.l. avente ad oggetto (i) le verifiche periodiche della regolare tenuta della contabilità sociale ai sensi dell'articolo 14, comma 1, lettera b) del D.Lgs. 39/2010; e (ii) la revisione legale del bilancio d'esercizio ai sensi dell'articolo 14, comma 1, lettera a) del D.Lgs. 39/2010 relativamente al triennio 2018-2020.

Viene precisato infine che il corrispettivo annuo richiesto per tale attività è pari a Euro 20.000 ed è pertanto in linea con quello applicato nei passati esercizi.

Al termine della discussione l'assemblea, considerata la proposta del collegio sindacale e il contenuto della lettera di incarico pervenuta da Trevor S.r.l.

DELIBERA

- di conferire l'incarico di revisione legale per il triennio 2018-2020 e quindi fino alla data dell'assemblea che approva il bilancio chiuso al 31 dicembre 2020 alla società Trevor S.r.l., sulla base della proposta precedentemente descritta.

Nessuno più chiedendo la parola e null'altro essendovi da deliberare, il Presidente dichiara sciolta l'Assemblea alle ore 12.00.

Il Segretario

Il Presidente

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S....
Codice fiscale: 12480880157

Dott. ~~XXXXXXXXXX~~

Dott. ~~XXXXXXXXXX~~

Il sottoscritto ~~XXXXXXXXXX~~, in qualità di Amministratore della società Federfarmaco Spa, consapevole delle responsabilità penali di cui agli artt. 75-76 DPR 445/2000 per l'ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara, ai sensi dell'Art. 47 DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento all'originale conservato agli atti della società.

FEDERFARMA.CO S.P.A.

Reg. Imp. MI 12480880157
Rea 1561636

FEDERFARMA.CO

DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A.

Sede in Aldo Moro, 11 – Carpiano (MI)
Capitale sociale Euro 8.810,026 i.v.

Relazione sulla gestione relativa al bilancio chiuso il 31/12/2017

Andamento e risultato della gestione

Nel 2017 FederFARMA.CO ha consolidato la propria posizione di centrale di negoziazione nazionale presso l'Industria Farmaceutica per conto di tutte le Aziende di proprietà dei Farmacisti ed inoltre ha consolidato la gamma della propria Linea Prodotti A Marchio attraverso la distribuzione del marchio della linea PRO.FAR – Professione Farmacia e Farmakopea.

Si ritiene utile effettuare una breve sintesi dei fatti salienti di gestione della Società per meglio illustrare l'andamento dell'anno.

Organizzazione:

L'organizzazione interna è strutturata in funzione delle seguenti Aree Strategiche:

- Aree di business:
 - Negoziazione e Acquisti centralizzati e Vendita di servizi all'Industria;
 - Prodotti a marchio.
- Aree di servizio:
 - Piattaforma logistica in cross-docking (ridefinita);
 - Trade marketing.

FEDERFARMA.CO S.P.A.

- Progetto "Marketing Information System".

Gli obiettivi di carattere generale che hanno ispirato l'organizzazione interna sono i seguenti:

- Aumento della marginalità mediante (i) sviluppo dei rapporti commerciali con l'Industria di Marca e (ii) maggiore focus su alcuni servizi ad elevata marginalità;
- Efficienza e contenimento costi;
- Miglioramento del valore aggiunto e del livello di servizio per le Cooperative;
- Consolidamento della struttura finanziaria a medio lungo termine, anche al fine di rendere più efficiente l'approvvigionamento di finanza della Società;
- Supporto nello sviluppo e sostegno alla crescita delle Cooperative legate a Federfarmaco.

I criteri di progettazione della struttura organizzativa sono stati:

- Contenimento dei costi di struttura;
- Garantire flessibilità e prontezza di risposta (struttura lean);
- Facilitazione dell'integrazione e del coordinamento tra aree che operano su temi interconnessi o con gli stessi clienti/interlocutori (Coop e IDM).

Il Consiglio di Amministrazione, riunitosi otto volte nel corso dell'anno, è stato particolarmente vicino all'attività di gestione contribuendo fattivamente al risultato di bilancio.

Il risultato consuntivato nel 2017 si è sviluppato in un contesto contraddistinto da una complessa situazione macroeconomica, in modo particolare quella italiana, caratterizzata da risultati economici in leggero miglioramento, seppur condizionati dai diversi fattori di incertezza e instabilità che hanno caratterizzato gli scenari e i mercati globali nel 2017.

In particolare, all'interno di questo scenario, il mercato della farmacia sulla base dei primi dati disponibili per il 2017 conferma il trend positivo già registrato nel corso dell'ultimo periodo dell'anno precedente, rafforzando l'inversione di tendenza rispetto ai dati negativi riscontrati nei periodi precedenti.

In questo contesto il management della Società ha proseguito con successo il percorso di riorganizzazione strutturale intrapreso negli scorsi esercizi. A conferma dell'esito positivo di tale processo, anche per il 2017 sono stati ottenuti riscontri positivi sia in termini di performance economiche, ulteriormente migliorate rispetto al precedente esercizio, sia in termini di qualità dei servizi forniti alle cooperative.

Anche nel corso dell'esercizio in esame, la Società ha cercato di consolidare i fattori strutturali che hanno caratterizzato il processo di rinnovamento della struttura organizzativa e operativa della Società delineati nei precedenti esercizi e identificabili

FEDERFARMA.CO S.P.A.

come segue:

- Costante miglioramento nel livello di efficienza della struttura, al fine di garantire una qualità di servizio sempre crescente;
- Gestione ottimale delle risorse interne, in modo tale da non gravare la struttura di costi eccessivi e poter liberare quindi maggiori risorse per le aziende Socie e conseguentemente per le Farmacie che vi fanno riferimento;
- Focalizzazione sul *core business*, per incrementare la possibilità di offrire maggiori opportunità e più servizi a valore aggiunto in modo da rendere più forte sul mercato la posizione delle aziende Socie e conseguentemente delle Farmacie che vi fanno riferimento;
- Rafforzamento dei rapporti di collaborazione commerciale con talune Cooperative, nell'ambito dell'implementazione di un progetto di sviluppo delle stesse.

Partnership con l'Industria Farmaceutica:

Anche nel corso del 2017 è proseguita con successo la partnership con l'Industria Farmaceutica.

Prodotti a marchio:

Il 2017 si è chiuso come un anno molto positivo per il prodotto a marchio ~~XXXXXX~~, il fatturato è aumentato del +30% rispetto all'anno precedente; il listino è cresciuto con 2 nuove linee di prodotti e oltre 40 referenze per dare una scelta ed un'offerta sempre più ampia alle farmacie e al consumatore finale.

Il sell-out Coop VS farmacia è cresciuto del + 4% (dato Farmintesa) e il sell-out Farmacia VS consumatore finale in misura anche superiore: +6 % VS 2016 (dato Farmaplan).

Il profilo reddituale della gestione

L'andamento dei ricavi

L'andamento del valore della produzione della Società è sintetizzato nella seguente tabella:

Descrizione	31.12.2016	2016 (%)	31.12.2017	2017 (%)	Variazione	Variazione (%)
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	502.896.275	99,74%	451.210.938	99,62%	-51.685.337	-10,28%
Altri ricavi e proventi	1.317.633	0,26%	1.702.356	0,38%	384.722	29,20%
Totali	504.213.908		452.913.294		-51.300.615	

FEDERFARMA.CO S.P.A.

L'andamento dei costi e dei margini: indici di redditività.

Ai fini dell'analisi si riporta il rendiconto economico scalare riclassificato per margini con evidenziazione dei principali indici di redditività confrontati con l'esercizio precedente.

Descrizione	31.12.2017	%	31.12.2016	%
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	452.913.294	100,00%	504.213.908	100,00%
Costi per acquisti	417.500.506	92,18%	489.857.330	97,15%
Variazione delle rimanenze	16.402.553	3,62%	-5.239.090	-1,04%
Costo totale dei consumi	433.903.059	95,80%	484.618.240	96,11%
Margine Lordo delle vendite (MOL)	19.010.235	4,20%	19.595.668	3,89%
Costi per Servizi	9.018.425	1,99%	9.230.932	1,83%
Costi per beni di terzi	709.871	0,16%	707.061	0,14%
Valore Aggiunto	9.281.939	2,05%	9.657.675	1,92%
Costo del lavoro	2.638.191	0,58%	2.665.070	0,53%
Oneri diversi di gestione	211.212	0,05%	287.924	0,06%
Accantonamento per rischi	-	0,00%	400.000	0,08%
EBITDA	6.432.536	1,42%	6.304.681	1,25%
Ammortamenti	1.383.626	0,31%	1.545.552	0,31%
Svalutazioni	714.361	0,16%	345.618	0,07%
EBIT	4.334.549	0,96%	4.413.511	0,88%
Risultato della gestione finanziaria	-1.060.083	-0,23%	-1.166.444	-0,23%
Rettifiche di attività finanziarie	0	0,00%	0	0,00%
Risultato della gestione straordinaria	0	0,00%	0	0,00%
EBT	3.274.466	0,72%	3.247.067	0,64%
Imposte dirette e differite	1.443.532	0,32%	1.735.510	0,34%
Risultato Netto	1.830.934	0,40%	1.511.557	0,30%

Come descritto nella prima parte del presente documento, la Società nel corso del 2017 ha concentrato maggiormente la propria attività su servizi a maggiore redditività. A conferma di ciò, la redditività (il MOL è pari al 4,20% del fatturato VS 3,89% nel 2016 e

FEDERFARMA.CO S.P.A.

l'EBITDA 1,42% VS 1,25%) risulta superiore rispetto all'esercizio precedente (nel caso dell'EBITDA il dato è superiore anche in valore assoluto).

I principali **indici di redditività** sono i seguenti:

Descrizione	31.12.2017	31.12.2016
ROI (risultato operativo/capitale investito)	4,02%	3,08%
ROA (risultato operativo/totale attivo)	2,69%	2,15%
ROE (Risultato netto/patrimonio netto)	12,96%	12,29%
ROS (risultato operativo/ricavi)	0,96%	0,88%
Margine operativo (EBIT/ricavi di vendita)	0,96%	0,88%

Per quanto riguarda l'analisi degli indici vengono di seguito esplicitate alcune considerazioni conclusive e le assunzioni alla base del calcolo degli indici medesimi:

- Per quanto riguarda il ROI il valore positivo in termini percentuali conferma la buona redditività del capitale investito dall'azienda nel proprio *core business*, già registrata nei precedenti esercizi. Il risultato operativo che viene utilizzato ai fini del calcolo corrisponde all'EBITDA (margine operativo lordo), cui vengono ulteriormente sottratti gli ammortamenti, mentre non vengono computate le svalutazioni; il capitale investito viene invece determinato escludendo dal totale attivo gli investimenti patrimoniali non caratteristici consistenti in acquisizioni di titoli, partecipazioni e crediti di natura finanziaria;
- Per quanto riguarda il ROE, che esprime il rendimento del capitale conferito a titolo di rischio, si segnala che analizzato unitamente al ROI evidenzia un rendimento positivo del capitale e in costante crescita negli ultimi esercizi. In particolare, l'ulteriore miglioramento di tale indice, rispetto al risultato già positivo conseguito nei precedenti esercizi (+ 0,67% rispetto al 2016) è espressione del trend economico ampiamente positivo confermato anche per il 2017, a riprova dei buoni risultati ottenuti dalla strategia posta in essere dalla Società. Il patrimonio netto utilizzato al fine del calcolo viene assunto senza computare il risultato dell'esercizio;
- Anche l'indice ROS si presenta di valore positivo e in crescita rispetto al valore relativo al 2016. Ciò evidenzia la capacità dei ricavi di contribuire interamente alla copertura dei costi relativi alla gestione caratteristica. Tale indice evidenzia inoltre che l'azienda non ha necessità di reperire ulteriori risorse per coprire eventuali oneri straordinari e finanziari. Ai fini della determinazione dell'indice il risultato operativo viene considerato nella configurazione illustrata per il ROI; i ricavi coincidono invece con il valore della produzione.

I profili patrimoniale e finanziario della gestione

Al fine di comprendere al meglio la struttura patrimoniale e finanziaria della società riportiamo gli investimenti della società e la relativa copertura finanziaria.

Di seguito la riclassificazione del bilancio secondo il criterio della liquidità:

FEDERFARMA.CO S.P.A.

	31.12.2017		31.12.2016	
		% su Tot impieghi		% su Tot impieghi
Capitale circolante	150.064.313	93,21%	192.675.166	93,86%
Liquidità immediate	20.807	0,01%	20.331	0,01%
Disponibilità liquide	20.807	0,01%	20.331	0,01%
Liquidità differite	77.202.933	47,96%	103.411.709	50,38%
Crediti verso soci	-	0,00%	-	0,00%
Crediti dell'attivo circolante a breve	76.835.002	47,73%	103.194.887	50,27%
Crediti immobilizzati a breve	9.915	0,01%	8.686	0,00%
Attività finanziarie	-	0,00%	-	0,00%
Ratei e risconti attivi	358.016	0,22%	208.136	0,10%
Rimanenze	72.840.573	45,25%	89.243.126	43,47%
Immobilizzazioni	10.923.430	6,79%	12.603.611	6,14%
Immobilizzazioni immateriali	4.779.706	2,97%	5.741.407	2,80%
Immobilizzazioni materiali	2.047.629	1,27%	2.166.104	1,06%
Immobilizzazioni finanziarie	4.096.095	2,54%	4.696.100	2,29%
Crediti dell'attivo circolante a m/l	-	0,00%	-	0,00%
Totale impieghi	160.987.743	100,00%	205.278.777	100,00%

Nel prospetto riportato di seguito invece si evidenzia il bilancio riclassificato secondo il criterio della esigibilità:

	31.12.2017		31.12.2016	
		% su Tot fonti		% su Tot fonti
Capitale di terzi	146.856.552	91,22%	192.978.522	94,01%
Passività correnti	140.094.249	87,02%	191.584.387	93,33%
Debiti a breve termine	139.052.178	86,37%	190.905.618	93,00%
Ratei e Risconti	1.042.071	0,65%	678.769	0,33%
Passività consolidate	6.762.303	4,20%	1.394.135	0,68%
Debiti a M/L termine	6.153.734	3,82%	100.861	0,05%
Fondo per rischi e oneri	-	0,00%	700.000	0,34%
TFR	608.569	0,38%	593.274	0,29%
Capitale proprio	14.131.191	8,78%	12.300.256	5,99%
Capitale sociale	8.810.027	5,47%	8.810.027	4,29%
Riserve	3.490.230	2,17%	1.978.672	0,96%
Utili portati a nuovo	-	0,00%	-	0,00%
Reddito netto	1.830.934	1,14%	1.511.557	0,74%
Totale fonti	160.987.743	100,00%	205.278.778	100,00%

Di seguito riportiamo i principali margini della situazione finanziaria:

FEDERFARMA.CO S.P.A.

DESCRIZIONE	31.12.2017	31.12.2016
Liquidità corrente (Att. Circ./Pass Corr.)	1,03	1,01
Quoziente di Liquidità (Dis. Liquide e diff/Pass Corr.)	0,53	0,54
Grado di leverage finanziario (Tot passivo/PN)	11,39	16,69
Grado di indebitamento (Tot passivo-PN/PN)	10,39	15,69

Anche sotto il profilo finanziario la società dimostra, in linea con i risultati del precedente esercizio, un buon rapporto tra attivo e passivo circolante. Allo stesso modo il Quoziente di liquidità mostra un buon bilanciamento tra le disponibilità liquide e differite e le passività correnti della società.

Il rapporto registrato invece con riferimento al Grado di leverage finanziario e al Grado di indebitamento ha rilevato diminuzione significativa rispetto al dato relativo al 2016 e rispecchia i valori tipici del settore in cui opera la società. Il miglioramento riscontrato negli indici è espressione del rafforzamento patrimoniale della società derivante dall'andamento economico positivo.

Il rendiconto finanziario

Con riferimento al rendiconto finanziario 2017, si rimanda all'apposito documento redatto dalla Società.

I rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Di seguito vengono esposti in dettaglio i crediti e i debiti in essere alla data di chiusura del bilancio ripartiti in base alla natura dei medesimi ed inoltre vengono evidenziati i costi e i ricavi della gestione caratteristica tra le società del gruppo.

FEDERFARMACO (SP) - CREDITI			
Descrizione	Crediti v/Farmakopea	Crediti v/Centrostudi	Totale
Finanziamento	-	9.915	9.915
Crediti v/clienti	-	-	-
Cash pooling	1.303.861	-	1.303.861
TOTALE	1.303.861	9.915	1.313.776

FEDERFARMACO (SP) - DEBITI			
Descrizione	Debiti v/Farmakopea	Debiti v/Centrostudi	Totale
Debiti da fornitore	590.645	-	590.645
Debiti per consolidato fisc.	894.266	-	894.266
TOTALE	1.484.911	-	1.484.911

FEDERFARMA.CO S.p.A.

FEDERFARMACO (CE) - RICAVI/COSTI		
Descrizione	Ricavi Intercompany	Costi intercompany
Farmakopea	499.298	939.699
Centro Studi	-	-
TOTALE	499.298	939.699

I rapporti commerciali esistenti tra la società controllante e Farmakopea sono determinati essenzialmente da operazioni commerciali costituite da acquisto di merci.

I rapporti finanziari sono invece costituiti da un contratto di cash pooling tra la società Federfarma.Co S.p.A. e Farmakopea, al fine di regolare le esigenze ordinarie di cassa di breve periodo a livello di gruppo.

Inoltre, è presente un debito di Federfarmaco nei confronti della controllata Farmakopea relativo al rapporto derivante dal consolidato fiscale in essere tra le due società.

È presente infine un finanziamento a favore di Centro Studi Farmacia per Euro 9.915 (Euro 8.685 al termine dell'esercizio precedente), concesso nell'interesse della controllata per far fronte al fabbisogno finanziario legato alla gestione caratteristica di quest'ultima.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell'esercizio la Società non ha sostenuto costi in attività di ricerca e sviluppo.

Investimenti

I principali investimenti che hanno caratterizzato l'esercizio, come esaurientemente descritto nella nota integrativa al bilancio, riguardano prevalentemente i costi sostenuti per le integrazioni del software di proprietà e per gli interventi effettuati sull'impianto di illuminazione del magazzino, oltre che ad investimenti relativi all'acquisto di licenze software e apparecchiatura informatica.

Rischi

Rischio di liquidità e rischio di credito

Il rischio di liquidità è tipicamente rappresentato dalla possibilità che si verifichino difficoltà nel reperimento dei fondi sufficienti ad adempiere le obbligazioni assunte e include il rischio che le controparti che hanno concesso finanziamenti e/o linee di credito possano richiederne la restituzione.

Il rischio di credito rappresenta invece l'esposizione della società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalle controparti.

La Società, anche per l'esercizio chiuso al 31.12.2017, continua a porre la massima attenzione nella gestione sia del rischio di liquidità che di quello di credito; infatti la stessa si avvale di società di factoring che, mediante sia anticipazioni di crediti commerciali non

FEDERFARMA.CO S.P.A.

ancora scaduti in regime di pro-solvendo (e, marginalmente, anche in regime di pro-soluto) sia tramite linee autoliquidanti SBF, riesce a minimizzare il rischio di liquidità reperendo le risorse finanziarie necessarie per la propria attività caratteristica.

Inoltre, nel corso dell'esercizio in esame, Federfarmaco ha da un lato ridotto l'esposizione nei confronti degli istituti di credito (i debiti verso le banche al 31.12.2017 ammontano infatti a Euro 16.001.041, mentre al termine dell'esercizio precedente il debito risultava di Euro 33.845.026), dall'altro ha richiesto e ottenuto nuove linee di finanziamento a medio-lungo termine per Euro 9.000.000 con l'obiettivo di razionalizzare ulteriormente la gestione finanziaria della Società.

Nella Società il rischio di credito è principalmente rappresentato dalle posizioni creditorie generatesi nell'ambito dell'ordinaria attività d'impresa. Si segnala che tale rischio, ancorché esistente, è costantemente oggetto di monitoraggio e, con riferimento ai crediti che presentano problematiche legate all'esigibilità, la Società si attiva per il recupero delle somme dovute mediante i propri legali.

L'evoluzione della gestione legata alle singole posizioni creditorie viene costantemente monitorata e, in conseguenza della stessa, la Società ha aggiornato il fondo svalutazione crediti al fine di allineare il valore di iscrizione in bilancio con il valore recuperabile degli stessi. A tal proposito si segnala che al 31.12.2017 sono stati accantonati a fondo svalutazione crediti ulteriori Euro 714.361, a integrale copertura delle posizioni creditorie incagliate in essere.

Per quanto riguarda i dettagli sulla svalutazione dei crediti (e sul relativo fondo) e sulle perdite su crediti operate nell'esercizio, si rimanda al contenuto della nota integrativa.

In aggiunta a quanto sopra, si precisa che la Società ha in essere, anche per il 2017, una polizza assicurativa stipulata a copertura del rischio su crediti commerciali. I termini contrattuali di tale polizza sono stati rinegoziati nel corso del 2017 al fine di adeguare la copertura assicurativa alle esigenze della Società.

Non vi sono in essere contratti di natura derivativa o speculativa.

Dati sull'occupazione

L'organico aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni:

ORGANICO	31.12.2017	31.12.2016	VARIAZIONI
Dirigenti	2	1	1
Quadri/Impiegati	47	52	-5
Collab. Coordinati a progetto	0	0	0
Totale	49	53	-4

Durante l'esercizio 2017 non si sono registrate variazioni rilevanti nell'organico aziendale, a conferma dell'adeguatezza della struttura del personale rispetto ai fini perseguiti dalla

FEDERFARMA.CO S.P.A.

Società.

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del Commercio e del Terziario.

Le azioni proprie e le azioni/quote di società controllanti

La Società non detiene azioni proprie neppure indirettamente o per il tramite di società fiduciarie o di interposte persone.

L'evoluzione prevedibile della gestione

La Società ha provveduto a redigere un Budget 2018 dal quale emerge la conferma del trend economico positivo riscontrato negli ultimi esercizi.

In particolare, il fatturato atteso per l'esercizio 2018 risulta in linea con l'esercizio in esame, così come anche la redditività, confermando anche nel 2018 gli effetti positivi derivanti dalle politiche intraprese dalla Società nel corso dei passati esercizi.

Elenco sedi secondarie

La società non ha sedi secondarie ma ha utilizzato anche nel corso del 2017 magazzini di terzi per depositare alcuni prodotti.

La proposta circa la destinazione del risultato d'esercizio

Il Consiglio d'Amministrazione propone di destinare l'utile di Euro 1.830.934 in parte a riserva legale (per Euro 91.547) e per la restante parte a riserva straordinaria (per Euro 1.739.387).

Milano, 9 marzo 2018

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
(Dott. ~~XXXXXXXXXX~~)

Il sottoscritto ~~XXXXXXXXXX~~, in qualità di Amministratore della società Federfarmaco Spa, consapevole delle responsabilità penali di cui agli artt. 75-76 DPR 445/2000 per l'ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara, ai sensi dell'Art. 47 DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento all'originale conservato agli atti della società.

FEDERFARMA.CO S.p.A.

FEDERFARMA.CO
Distribuzione e Servizi in Farmacia S.p.A.

Sede Legale: VIA ALDO MORO 11 CARPIANO (MI)
Iscritta al Registro Imprese di: MILANO
C.F. e numero iscrizione: 12480880157
Iscritta al R.E.A. di Milano n. 1561636
Capitale Sociale sottoscritto € 8.010.026 interamente versato
Partita IVA: 12480880157

**Relazione del Collegio Sindacale al bilancio d'esercizio chiuso al 31
dicembre 2017 ai sensi dell'art. 2429, comma 2 del Codice civile**

All'Assemblea degli Azionisti della società FEDERFARMA.CO S.p.A.

Signori Azionisti,

la presente relazione è stata redatta dai sindaci tenendo conto delle disposizioni di Legge e delle norme di comportamento del Collegio Sindacale, emanate dal CNDCEC: essa riassume l'attività concernente l'informativa prevista dall'art. 2429, comma 2 del codice civile.

Il Consiglio di amministrazione ha reso disponibili i seguenti documenti approvati in data 09/03/2018 relativi all'esercizio chiuso al 31/12/2017:

- progetto di bilancio, nota integrativa;

Le attività svolte dal Collegio hanno riguardato l'intero esercizio, nel corso del quale, sono stati regolarmente effettuati i controlli periodici, ai sensi dell'art. 2403 del codice civile e redatti appositi verbali debitamente sottoscritti per approvazione.

Nel corso delle verifiche periodiche il Collegio non ha rilevato omissioni, irregolarità o fatti tali da essere menzionati nella presente relazione.

In particolare il Collegio Sindacale:

- ha vigilato sull'osservanza della Legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- ha partecipato alle assemblee degli Azionisti e delle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme che ne disciplinano il funzionamento; in tali riunioni, in relazione alle operazioni deliberate e sulla base delle informazioni

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci ai sensi art. 2429, comma 2 c.c.

Pagina 1

FEDERFARMA.CO S.p.A.

acquisite, non sono state riscontrate violazioni degli adempimenti civilistici e statutari, né operazioni manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

Durante le riunioni svolte, i sindaci hanno ottenuto dalla società le informazioni sul generale andamento della gestione e sulla prevedibile evoluzione della stessa, così come sulle operazioni di maggior rilievo, per dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e dalle sue controllate, al fine di individuare l'impatto economico e finanziario sul risultato d'esercizio e sulla struttura patrimoniale.

Il Collegio ha valutato e vigilato, per quanto di sua competenza, sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione.

I rapporti con le persone operanti nella citata struttura si sono ispirati alla reciproca collaborazione, nel rispetto dei ruoli a ciascuno affidati, avendo chiarito quelli del collegio sindacale.

Il Collegio nello svolgimento della sua attività:

- ha sentito il soggetto incaricato della revisione legale dei conti;
- ha preso visione dei verbali redatti dall'Organismo di Vigilanza al fine di verificare la sussistenza di criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo;
- ha vigilato sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo, anche tramite la raccolta di informazioni fornite dalla società ed a tale riguardo non ha osservazioni particolari da riferire;
- non è dovuto intervenire per omissioni dell'organo di amministrazione ai sensi dell'art. 2406 del codice civile;
- non ha ricevuto denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile, né esposti di sorta;
- non ha fatto denunce ai sensi dell'art. 2409, comma 7 del codice civile;
- nel corso dell'esercizio non ha rilasciato pareri ai sensi di Legge.

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017 è stato approvato dall'organo di amministrazione e da quest'ultimo è stato comunicato, nei termini di cui all'art. 2429 del codice civile, alla Società di Revisione ed al Collegio Sindacale. Per quanto a nostra conoscenza, l'organo di amministrazione, nella redazione del bilancio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423, comma 4 del codice civile.

Ci siamo confrontati con la società di revisione incaricata della revisione legale, la quale, nella propria relazione al bilancio chiuso al 31/12/17, non ha sollevato alcuna eccezione in riferimento alla tenuta della contabilità ed al conseguente bilancio, esprimendo, pertanto,

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci ai sensi art. 2429, comma 2 c.c.

Pagina 2

FEDERFARMA.CO S.p.A.

parere favorevole.

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'imputazione generale data allo stesso e sulla generale conformità alla Legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura, anche in considerazione degli aggiornamenti previsti dal D.Lgs. 139/2015 e dai nuovi Principi Contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) ed al riguardo non ci sono osservazioni da fare.

L'elaborato, redatto nel rispetto della legislazione civilistica vigente, evidenzia un utile di Euro 1.830.934, al netto delle imposte di competenza.

Abbiamo verificato la rispondenza del bilancio ai fatti ed alle informazioni di cui abbiamo avuto conoscenza a seguito dell'espletamento dei nostri doveri e non abbiamo, al riguardo, osservazioni da fare.

Si espone riassuntivamente il bilancio d'esercizio redatto in conformità agli schemi previsti dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile.

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

Importi espressi in Euro	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-	-
Immobilizzazioni	10.933.345	12.612.297
Attivo circolante	149.668.382	192.458.344
Ratei e risconti	368.016	208.136
TOTALE ATTIVO	160.987.743	205.278.777

PATRIMONIO NETTO E PASSIVO

Importi espressi in Euro	31 dicembre 2017	31 dicembre 2016
Patrimonio netto		
I Capitale	8.610.027	8.610.027
II Riserva da sovrapprezzo delle azioni	389.555	389.555
IV Riserva legale	605.256	529.680
VII Altre riserve	2.485.417	1.059.436
VIII Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX Utile (perdita) d'esercizio	1.830.934	1.511.557
Totale Patrimonio netto	14.131.191	12.300.255
Fondi per rischi e oneri	0	700.000

Relazione del Collegio Sindacale all'assemblea dei soci ai sensi art. 2429, comma 2 c.c.

Pagina 3

FEDERFARMA.CO S.p.A.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	608.589	593.274
Debiti	145.205.912	101.006.479
Ratei e risconti	1.042.071	678.789
TOTALE PATRIMONIO NETTO E PASSIVO	160.887.743	205.278.777

CONTO ECONOMICO

<i>Importi espressi in Euro</i>	<i>31 dicembre 2017</i>	<i>31 dicembre 2016</i>
Valore della produzione	452.913.294	504.213.809
Costi della produzione	448.578.745	499.800.397
Differenza tra valore e costi di produzione	4.334.549	4.413.611
Proventi e oneri finanziari	(1.060.083)	(1.166.444)
Risultato prima delle imposte	3.274.466	3.247.067
Imposte sul reddito	(1.443.532)	(1.735.510)
UTILE NETTO DI ESERCIZIO	1.830.934	1.511.557

Tra le immobilizzazioni finanziarie si rileva una riduzione del valore di carico della partecipazione in Farmakopea derivante dall'utilizzo di un fondo stanziato negli scorsi esercizi: per effetto di tale variazione, il fondo rischi e oneri risulta **azzerato**.

Si evidenzia una riduzione delle rimanenze dovuta in parte al venir meno di alcuni mandati.

I nuovi principi contabili prevedono l'applicazione dei criteri del costo ammortizzato e dell'attualizzazione ai crediti e debiti presenti in bilancio, la Società presume non rilevanti gli effetti derivanti dall'applicazione di tali criteri quando la scadenza dei crediti e dei debiti è entro i 12 mesi, tenuto conto anche di tutte le considerazioni contrattuali e sostanziali in essere alla rilevazione del credito e del debito, e qualora la differenza tra valore iniziale e valore nominale a scadenza sia di importo non significativo. La società non ha crediti con scadenza superiore ai 12 mesi.

Per adeguare il valore nominale dei crediti commerciali al loro presumibile valore di realizzo, nel 2017 il fondo svalutazione crediti è stato incrementato per un importo pari ad Euro 714.361.

Per quanto riguarda i debiti, nel corso dell'esercizio la società ha richiesto ed ottenuto, da due istituti di credito, linee di finanziamento a medio lungo termine, per questo tra i debiti v/banche risulta un importo di Euro 6.153.734 con scadenza oltre i 12 mesi.

FEDERFARMA.CO S.p.A.

Il Collegio, dal confronto con l'anno precedente, rileva un incremento pari ad Euro 327.224 dei costi promozionali Pam, giustificato con l'aumento delle vendite relative ai Prodotti a Marchio realizzate nel 2017.

Sulla base di quanto sopra esposto e per quanto è stato portato a conoscenza del Collegio Sindacale e riscontrato dai controlli periodici svolti, si ritiene che non sussistano ragioni ostative all'approvazione da parte Vostra del progetto di bilancio per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2017, così come è stato redatto e Vi è stato proposto dall'organo di amministrazione.

In merito alla proposta dell'organo di amministrazione circa la destinazione del risultato netto di esercizio di euro 1.830.934, il Collegio, salvo evidenziare che la decisione spetta all'Assemblea dei soci, condivide la proposta dell'organo amministrativo in quanto ritiene prudente rinforzare il patrimonio della società per renderla più idonea ad affrontare le sfide future, tenuto anche conto di questo periodo di forte cambiamento dell'assetto proprietario delle farmacie italiane.

Carpiano, 22 Marzo 2018

I Sindaci

Il Presidente

(Dott. ~~XXXXXXXXXXXX~~)

~~XXXXXXXXXXXX~~

Il Sindaco effettivo

(Dott. ~~XXXXXX~~)

~~XXXXXXXXXXXX~~

Il Sindaco effettivo

(Dott. ~~XXXXXX~~)

~~XXXXXXXXXXXX~~

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S...
Codice fiscale: 12480880157

Il sottoscritto ~~Francoesco Tuccia~~, in qualità di Amministratore della società Federfarmaco Spa, consapevole delle responsabilità penali di cui agli artt. 75-76 DPR 445/2000 per l'ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara, ai sensi dell'Art. 47 DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento all'originale conservato agli atti della società.



Revisione e organizzazione contabile

RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INDIPENDENTE
ai sensi dell'Art. 14 del D.Lgs. 27 gennaio 2010, n.39

All'Assemblea degli Azionisti di
FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A.

Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio

Giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A. (la Società) costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2017, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2017, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio

Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia.

TREVOR S.r.l.

TRENTO (Sede Legale) - VIA BRENNERO, 119 - 38121 TRENTO - TEL. 0461/828492 - FAX 0461/8258828 - e-mail: trevor.tn@trevor.it
ROMA - VIA RONCIGLIONE, 3 - 00191 ROMA - TEL. 06/3290936 - FAX 06/36382032 - e-mail: trevor.rm@trevor.it
MILANO - VIA LAZZARETTO, 19 - 20124 MILANO - TEL. 02/67078559 - FAX 02/66719295 - e-mail: trevor.mi@trevor.it
C.F. - P.I. e REGISTRO DELLE IMPRESE DI TRENTO N. 01128200225
CAPITALE SOCIALE 50.000 EURO

Soggetto a vigilanza CONSOB - Associato ASSIREV

TREVOR S.r.l.

FEDERFARMA.CO S.p.A.

Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il collegio sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità della società di revisione per la revisione contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;
- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della Società;
- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento.

In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la Società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

TREVOR S.r.l.

FEDERFARMA.CO S.p.A.

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione.

Abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D. Lgs. 39/10

Gli amministratori di FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A. sono responsabili per la predisposizione della relazione sulla gestione di FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A. al 31 dicembre 2017, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio e la sua conformità alle norme di legge.

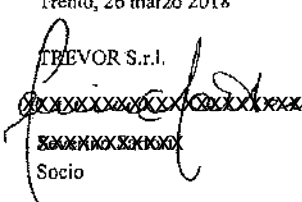
Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio di FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A. al 31 dicembre 2017 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S.p.A. al 31 dicembre 2017 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D. Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Trento, 26 marzo 2018

TREVOR S.r.l.


Socio

Registro Imprese - Archivio Ufficiale delle C.C.I.A.A.

Bilancio aggiornato al 31/12/2017

FEDERFARMA.CO DISTRIBUZIONE E SERVIZI IN FARMACIA S...
Codice fiscale: 12480880157

Il sottoscritto ~~Francesco Torrici~~, in qualità di Amministratore della società Federfarmaco Spa, consapevole delle responsabilità penali di cui agli artt. 75-76 DPR 445/2000 per l'ipotesi di falsità in atti e dichiarazioni mendaci, dichiara, ai sensi dell'Art. 47 DPR 445/2000, la corrispondenza del presente documento all'originale conservato agli atti della società.

ALLEGATO 12

Camera di Commercio Industria Artigianato e Agricoltura di TERAMO

Registro Imprese - Archivio ufficiale della CCIAA

VISURA STORICA SOCIETA' DI CAPITALE

UNISERVICES S.R.L.



6XHZM5

Il QR Code consente di verificare la corrispondenza tra questo documento e quello archiviato al momento dell'estrazione. Per la verifica utilizzare l'App RI QR Code o visitare il sito ufficiale del Registro Imprese.

DATI ANAGRAFICI

Indirizzo Sede legale MONTORIO AL VOMANO (TE)
ZONA INDUSTRIALE
CONTRADA TRINITA' . CAP
64046

Indirizzo PEC uniservices.srl@legalmail.it

Numero REA TE - 88791

Codice fiscale 00683970677

Partita IVA 00683970677

Forma giuridica societa' a responsabilita' limitata

Data atto di costituzione 08/10/1987

Data iscrizione 17/12/1987

Data ultimo protocollo 26/01/2018

Presidente Consiglio ~~XXXXXXXXXXXX~~
MARIA
Rappresentante dell'Impresa

ATTIVITA'

Stato attivita' attiva

Data inizio attivita' 23/11/1987

Attivita' esercitata produzione e relativa
commercializzazione di
calendari

Codice ATECO 18.12

Codice NACE 18.12

Attivita' import export -

Contratto di rete -

Albi ruoli e licenze -

Albi e registri ambientali -

L'IMPRESA IN CIFRE

Capitale sociale 350.000,00

Addetti al 30/09/2017 6

Soci 19

Amministratori 9

Titolari di cariche 0

Sindaci, organi di controllo 1

Unita' locali 0

Pratiche RI dal 06/02/2017 7

Trasferimenti di quote 5

Trasferimenti di sede 0

Partecipazioni (1) si

CERTIFICAZIONE D'IMPRESA

Attestazioni SOA -

Certificazioni di QUALITA' -

DOCUMENTI CONSULTABILI

Bilanci 2016 - 2015 - 2014 - 2013 -
2012 - ...

Fascicolo si

Statuto si

Altri atti 44

Le informazioni, sopra riportate, sono tutte di fonte Registro Imprese o REA (Repertorio Economico Amministrativo); si possono trovare i dettagli nella Visura o nel Fascicolo d'Impresa

(1) Da elenchi soci e trasferimenti di quote

Indice

1 Sede	2
2 Informazioni da statuto/atto costitutivo	2
3 Capitale e strumenti finanziari	4
4 Soci e titolari di diritti su azioni e quote	4
5 Amministratori	9
6 Sindaci, membri organi di controllo	12
7 Attività, albi ruoli e licenze	13
8 Storia delle modifiche	14
9 Aggiornamento impresa	64

1 Sede

Indirizzo Sede legale	MONTORIO AL VOMANO (TE) ZONA INDUSTRIALE CONTRADA TRINITA' . CAP 64046
Indirizzo PEC	uniservices.srl@legalmail.it
Partita IVA	00683970677
Numero REA	TE - 88791
Data iscrizione	17/12/1987

iscrizione REA	Numero repertorio economico amministrativo (REA): TE - 88791
	Data iscrizione: 17/12/1987
sede legale	MONTORIO AL VOMANO (TE) ZONA INDUSTRIALE CONTRADA TRINITA' . CAP 64046
indirizzo elettronico	Indirizzo pubblico di posta elettronica certificata: uniservices.srl@legalmail.it
partita iva	00683970677

2 Informazioni da statuto/atto costitutivo

Registro Imprese	Data di iscrizione: 19/02/1996 Sezioni: Iscritta nella sezione ORDINARIA
Estremi di costituzione	Data atto di costituzione: 08/10/1987
Sistema di amministrazione	consiglio di amministrazione (in carica) amministratore unico
Oggetto sociale	LA SOCIETA' HA PER OGGETTO LA PRODUZIONE TECNICAMENTE ORGANIZZATA DI SERVIZI REALI A FAVORE DI ATTIVITA' PRODUTTIVE, COMMERCIALI E DI SERVIZIO NEI SETTORI DELL'INFORMATICA, DELLE PROBLEMATICHE GESTIONALI E TECNICO-ECONOMICHE, DELLA ...
Poteri da statuto	L'ORGANO AMMINISTRATIVO HA I PIU' AMPI POTERI PER IL CONSEGUIMENTO DELL'OGGETTO SOCIALE, SENZA ALCUNA LIMITAZIONE NE' DISTINZIONE TRA GLI ATTI DI ORDINARIA O STRACORDINARIA AMMINISTRAZIONE, SALVO QUANTO PER LEGGE O PER STATUTO RISERVATO ...

Estremi di costituzione

iscrizione Registro Imprese

Codice fiscale e numero d'iscrizione: 00683970677
del Registro delle Imprese di TERAMO
Precedente numero di iscrizione: TE041-7528
Data iscrizione: 19/02/1996

sezioni

Iscritta nella sezione ORDINARIA il 19/02/1996

informazioni costitutive

Data atto di costituzione: 08/10/1987

iscrizione Registro Società

Data iscrizione: 23/11/1987

Sistema di amministrazione e controllo

durata della società

Data termine: 31/12/2050

scadenza esercizi

Scadenza degli esercizi al 31/12
Giorni di proroga dei termini di approvazione del bilancio: 60

sistema di amministrazione e controllo contabile

Sistema di amministrazione adottato: amministrazione pluripersonale collegiale
Soggetto che esercita il controllo contabile: revisore legale

forme amministrative

consiglio di amministrazione (in carica)
Numero minimo amministratori: 3
Numero massimo amministratori: 9
amministratore unico

Oggetto sociale

LA SOCIETA' HA PER OGGETTO LA PRODUZIONE TECNICAMENTE ORGANIZZATA DI SERVIZI REALI A FAVORE DI ATTIVITA' PRODUTTIVE, COMMERCIALI E DI SERVIZIO NEI SETTORI DELL'INFORMATICA, DELLE PROBLEMATICHE GESTIONALI E TECNICO-ECONOMICHE, DELLA ELABORAZIONE E GESTIONE DEI DATI, DELLA COMUNICAZIONE, CON ESCLUSIONE DELLE ATTIVITA' NON CONSENTITE DALLA LEGGE. A TITOLO SOLTANTO ESEMPLIFICATIVO E NON ESAUSTIVO LA SOCIETA' POTRA': PRODURRE E COMMERCIALIZZARE SOFTWARE E SUOI DERIVATI, QUALI BANCHE DATI E SITI WEB; EFFETTUARE LA MANUTENZIONE E L'AGGIORNAMENTO DI SOFTWARE, ANCHE DI TERZI; ORGANIZZARE CORSI DI FORMAZIONE, FORNIRE CONSULENZA E PROGETTAZIONI, NEL CAMPO DELL'INFORMATICA E DEI PRODOTTI ELETTRONICI E MECCANOGRAFICI; EFFETTUARE RICERCHE, STUDI E PROGETTAZIONI DI COMPONENTI ELETTRONICI; ELABORARE I DATI CONTABILI, TECNICI E SCIENTIFICI, PER CONTO DI ENTI, IMPRESE E PROFESSIONISTI; LA SOCIETA' HA ALTRESI' PER OGGETTO LA COMMERCIALIZZAZIONE DEL SOFTWARE E DELL'HARDWARE PRODOTTI DA TERZI; LA PRODUZIONE E/O COMMERCIALIZZAZIONE DI OGGETTI DI MARKETING E PUBBLICITARI, PORTALIBRETTI, CARTA DA BANCO, PRODOTTI PERSONALIZZATI DI OGNI TIPO, COMPRESI QUELLI DESTINATI ALLA RIVENDITA; NONCHE' TUTTE LE ATTIVITA' INERENTI ALLA COMUNICAZIONE. PER ATTIVITA' DI COMUNICAZIONE SI INTENDE L'ATTIVITA' EDITORIALE IN SENSO AMPIO, CON PARTICOLARE RIFERIMENTO ALLA PRODUZIONE E COMMERCIALIZZAZIONE DI PERIODICI, CALENDARI, AGENDE, ALMANACCHI, ECC.; L'ATTIVITA' DI PUBBLICHE RELAZIONI, UFFICIO STAMPA, GIORNALISMO, PUBBLICITA' E MARKETING, GESTIONE RADIO E TELEVISIVE, PRODUZIONE E COMMERCIO DI SPOT TELEVISIVI, PROGRAMMI RADIODATELISIVI ED INTERNET. LA SOCIETA' POTRA' INOLTRE GESTIRE O PARTECIPARE ALLA GESTIONE DI FARMACIE PUBBLICHE O PRIVATE. PER IL RAGGIUNGIMENTO DELL'OGGETTO SOCIALE LA SOCIETA' POTRA' ASSUMERE MANDATI DI AGENZIA DA OGNI SOCIETA' INTERESSATA; NOMINARE AGENTI, SUBAGENTI E PRODUTTORI; CONTRARRE MUTUI ANCHE IPOTECARI; RICHIEDERE LINEE DI CREDITO BANCARIO SOTTO QUALSIASI FORMA ED OPERARVI. INOLTRE, SEMPRE PER IL MIGLIOR RAGGIUNGIMENTO DELL'OGGETTO SOCIALE, MA COMUNQUE IN VIA SUBORDINATA E NON ESCLUSIVA NE' PREVALENTE, LA SOCIETA' POTRA': PRESTARE E RICEVERE FIDEISSIONI, AVALLI, GARANZIE E CAUZIONI, FATTO COMUNQUE SALVO QUANTO PRESCRITTO DALL'ART. 2474 C.C.; ASSUMERE STA DIRETTAMENTE CHE INDIRETTAMENTE, INTERESSENZE,

PARTECIPAZIONI E QUOTE, SOTTO QUALSIASI FORMA, DI IMPRESE O SOCIETA' COMMERCIALI, FINANZIARIE, IMMOBILIARI, ASSICURATIVE, DI VIAGGIO E DI RAPPRESENTANZA, PURCHE' NEI LIMITI E NEL RISPETTO DELLE NORME DI CUI ALL ART. 2361 DEL CODICE CIVILE; COMPIERE QUALUNQUE OPERAZIONE COMMERCIALE, MOBILIARE, IMMOBILIARE, FINANZIARIA - ESCLUSA LA RACCOLTA DEL RISPARMIO TRA IL PUBBLICO - INDUSTRIALE, DI RAPPRESENTANZA CHE SIA RITENUTA UTILE ED OPPORTUNA, PURCHE' NEL RISPETTO DELLE LEGGI VIGENTI. INFINE, IN VIA SUBORDINATA E NON PRINCIPALE LA SOCIETA' POTRA' ESERCITARE LA PRODUZIONE, LAVORAZIONE, TRASFORMAZIONE E COMMERCIALIZZAZIONE DI COSMETICI, PRODOTTI DA TOILETTA, PRODOTTI PER L IGIENE, PRODOTTI DI PROFUMERIA, PREPARATI GALENICI, SOSTANZE FARMACEUTICHE ESTRATTIVE E DI ORIGINE VEGETALE, PRODOTTI DIETETICI, DIETETICI NOTIFICATI, DISPOSITIVI MEDICI, DISINFETTANTI E DECORANTI PER USO DOMESTICO E PRODOTTI AFFINI.

Poteri

poteri da statuto

L'ORGANO AMMINISTRATIVO HA I PIU' AMPI POTERI PER IL CONSEGUIMENTO DELL'OCCETTO SOCIALE, SENZA ALCUNA LIMITAZIONE NE' DISTINZIONE TRA GLI ATTI DI ORDINARIA O STRAORDINARIA AMMINISTRAZIONE, SALVO QUANTO PER LEGGE O PER STATUTO RISERVATO ALLA ESCLUSIVA COMPETENZA DEI SOCI. IN SEDE DI NOMINA, TUTTAVIA, POSSONO ESSERE INDICATI LIMITI AI POTERI DEGLI AMMINISTRATORI. LA FIRMA E LA RAPPRESENTANZA DELLA SOCIETA' DI FRONTE A TERZI ED IN GIUDIZIO SPETTANO: ALL'AMMINISTRATORE UNICO; AL PRESIDENTE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE, O IN CASO DI ASSENZA O IMPEDIMENTO DI QUESTI, AL VICE PRESIDENTE; AGLI AMMINISTRATORI DELEGATI NEI LIMITI DELLA DELEGA; A CIASCUNO DEGLI AMMINISTRATORI DISGIUNTAMENTE IN CASO DI AMMINISTRAZIONE DISGIUNTIVA; A TUTTI GLI AMMINISTRATORI CONGIUNTAMENTE IN CASO DI AMMINISTRAZIONE CONGIUNTIVA. IL LEGALE RAPPRESENTANTE PUO' NOMINARE PROCURATORI SPECIALI PER IL COMPLETAMENTO DI DETERMINATI ATTI O CATEGORIE DI ATTI; EGLI HA FACOLTA' DI PROMUOVERE AZIONI ED ISTANZE GIUDIZIARIE IN OGNI GRADO ED IN QUALUNQUE SEDE, ANCHE PER STUDI DI CASSAZIONE E DI REVOCAZIONE, NOMINANDO AVVOCATI E PROCURATORI ALLE LITI.

ripartizione degli utili e delle perdite tra i soci

TITOLO IV ART. 2 DELLO STATUTO

Altri riferimenti statutari

clausole di recesso

Informazione presente nello statuto/atto costitutivo

modifiche statutarie, atti e fatti soggetti a deposito

NUOVO STATUTO ALLEGATO CONFORME AL D.LGS 17.01.2003 N. 6

3 Capitale e strumenti finanziari

Capitale sociale in Euro

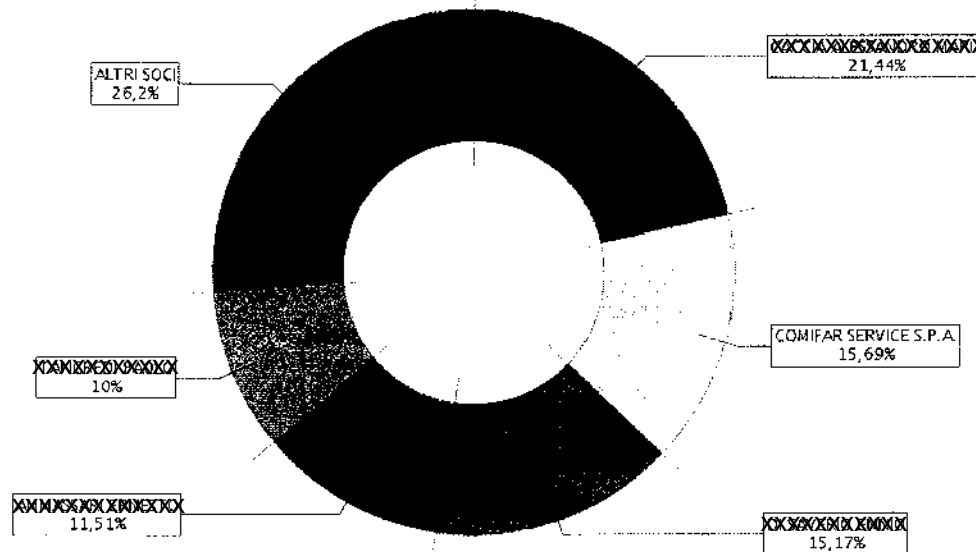
Deliberato: 350.000,00
Sottoscritto: 350.000,00
Versato: 350.000,00
Conferimenti in denaro

strumenti finanziari previsti dallo statuto

Titoli di debito:
TITOLO IV ART. 9 DELLO STATUTO

4 Soci e titolari di diritti su azioni e quote

Sintesi della composizione societaria e degli altri titolari di diritti su azioni o quote sociali al 11/12/2017



Il grafico ad anello e la tabella sottostante rappresentano una sintesi della composizione societaria dell'impresa (le quote di proprietà sono sommate per titolare e poi arrotondate).
Si sottolinea che solo l'elenco dei soci, disponibile di seguito alla tabella di sintesi, fornisce la completa e dettagliata situazione societaria così come depositata.

Socio	Valore	%	Tipo diritto
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	75.056,00	21,44 %	proprietà
COMIFAR SERVICE S.P.A.	54.921,00	15,69 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	53.091,00	15,17 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	40.276,00	11,51 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	35.000,00	10 %	proprietà
SEA S.P.A.	22.880,00	6,54 %	proprietà
XXXXXXXXXXXX	14.000,00	4 %	proprietà
S.A.F.A.R. - SERVIZI AUTONOMI FARMACISTI ABRUZZESI RIUNITI - SOCIETA' COOPERATIVA	8.320,00	2,38 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXX	8.258,00	2,36 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	8.000,00	2,29 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXX	6.172,00	1,76 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXX	5.380,00	1,54 %	proprietà
"READYTEC SOCIETA' PER AZIONI" IN BREVE "READYTEC S.P.A."	4.940,00	1,41 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	4.058,00	1,16 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	2.964,00	0,85 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	2.933,00	0,84 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	2.080,00	0,59 %	proprietà
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXX	875,00	0,25 %	proprietà

Socio	Valore	%	Tipo diritto
XXXXXXXXXXXX XXXXXXXXXXXX XXXXXXXXXXXX	796,00	0,23 %	proprietà

**Elenco dei soci e degli altri
titolari di diritti su azioni o
quote sociali al 11/12/2017
capitale sociale**

Capitale sociale dichiarato sul modello con cui è stato depositato l'elenco dei soci:
350.000,00 Euro

Proprietà'

Quota di nominali: 40.276,00 Euro

Di cui versati: 40.276,00

AMMISABDI ERNESTO

Codice fiscale: ~~MUSRST07R1298901~~

Tipo di diritto: proprietà

Domicilio del titolare o rappresentante comune

TERAMO (TE) VIA S. GIUSEPPE 7 CAP 64100

Proprietà'

Quota di nominali: 5.380,00 Euro

Di cui versati: 5.380,00

ANTONELLI DOMENICO

Codice fiscale: ~~NTXNDC0900480900~~

Tipo di diritto: proprietà

Domicilio del titolare o rappresentante comune

MOSCIANO SANT'ANGELO (TE) VIA PASSAMONTI 15 CAP 64023

Proprietà'

Quota di nominali: 75.056,00 Euro

Di cui versati: 75.056,00

CACCIA ALESSANDRO MARIA

Codice fiscale: ~~CCCKSM11050199X~~

Tipo di diritto: proprietà

Domicilio del titolare o rappresentante comune

TERAMO (TE) VIA D'ANNUNZIO 10 CAP 64100

Proprietà'

Quota di nominali: 54.921,00 Euro

Di cui versati: 54.921,00

COMIFAR SERVICE S.P.A.

Codice fiscale: 00223970237

Tipo di diritto: proprietà

Domicilio del titolare o rappresentante comune

NOVATE MILANESE (MI) VIA F.LLI DI DIO 2 CAP 20026

Proprietà'

Quota di nominali: 53.091,00 Euro

Di cui versati: 53.091,00

DI SAVERIO ENNIO

Codice fiscale: ~~DSVND00000000000~~

Tipo di diritto: proprietà

Domicilio del titolare o rappresentante comune

TERAMO (TE) VIA STAZIO 35 CAP 64100

Proprietà'

Quota di nominali: 8.258,00 Euro

Di cui versati: 8.258,00

PIROGHI LUCIA

Codice fiscale: ~~PIROGHI05050100000~~

Tipo di diritto: proprietà

Domicilio del titolare o rappresentante comune

BELLANTE (TE) VIA NAZIONALE 226 CAP 64020

Proprieta'

~~MACCHINI FRANCO~~

Quota di nominali: 2.964,00 Euro
Di cui versati: 2.964,00
Codice fiscale: ~~XXXXXX068009XXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'
Domicilio del titolare o rappresentante comune
TERAMO (TE) VIALE CAVOUR 78 CAP 64100

Proprieta'

~~UNIONEFFE SOCIETA'~~
~~COOPERATIVA IN LIQUIDAZIONE~~

Quota di nominali: 8.000,00 Euro
Di cui versati: 8.000,00
Codice fiscale: ~~02227322731~~
Denominazione del soggetto alla data della denuncia: ~~UNIONEFFE SOCIETA'~~
~~COOPERATIVA~~
Tipo di diritto: proprieta'
Domicilio del titolare o rappresentante comune
presso SEDE DELLA SOCIETA'

Proprieta'

~~SEA S.P.A.~~

Quota di nominali: 22.880,00 Euro
Di cui versati: 22.880,00
Codice fiscale: 00677670671
Denominazione del soggetto alla data della denuncia: SEA S.R.L.
Tipo di diritto: proprieta'
Domicilio del titolare o rappresentante comune
TERAMO (TE) ZONA IND.LE S.ATTO . CAP 64100
frazione S. NICOLO' A TORDINO

Proprieta'

~~MANGELI GIOVANNI~~

Quota di nominali: 2.933,00 Euro
Di cui versati: 2.933,00
Codice fiscale: ~~XXXXXX708171XXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'
Domicilio del titolare o rappresentante comune
TERAMO (TE) VIA OBERDAN 5 CAP 64100

Proprieta'

~~MERLINI GIULIANO~~

Quota di nominali: 6.172,00 Euro
Di cui versati: 6.172,00
Codice fiscale: ~~XXXXXX092XXXXXX~~
Tipo di diritto: proprieta'
Domicilio del titolare o rappresentante comune
MONTORIO AL VOMANO (TE) VIA URBANI 10 CAP 64046

Proprieta'

~~RATTONI PIERLUIGI~~

Quota di nominali: 796,00 Euro
Di cui versati: 796,00
Codice fiscale: ~~XXXXXX100655504~~
Tipo di diritto: proprieta'
Domicilio del titolare o rappresentante comune
TERAMO (TE) VIA STAZIO 32 CAP 64100

Proprieta'

Quota di nominali: 8.320,00 Euro
Di cui versati: 8.320,00

ALLEGATO 13

UNISERVICES SRL

UNISERVICES SRL

Sede in Montorio al Vomano - Zona Ind.le Contrada Trinità
Codice Fiscale 00683970677 - Numero Rea 88791
P.I.: 00683970677
Capitale Sociale Euro 350.000

Bilancio al 31-12-2014

Gli importi presenti sono espressi in Euro

UNISERVICES SRL

Stato Patrimoniale

Stato patrimoniale		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte da richiamare		
B) Immobilizzazioni		
Valore lordo	28.752	39.128
Svalutazioni	-	-
II - Immobilizzazioni materiali		
Ammortamenti	166.465	151.362
Totale immobilizzazioni materiali		45.007
Crediti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	229.148	229.148
Altre immobilizzazioni finanziarie	192.153	192.153
Totale immobilizzazioni (B)	421.303	421.303
I - Rimanenze		
II - Crediti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	9.095	15.076
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
IV - Disponibilità liquide		
Totale attivo circolante (C)	2.694.315	2.680.286
Totale ratel e risconti (D)	12.488	12.488
Passivo		
I - Capitale		
350.000		350.000
III - Riserve di rivalutazione		
V - Riserve statutarie		
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserve azioni (quote) della società controllante	-	-

UNISERVICES SRL

Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Totale altre riserve	335.541	335.541
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Totale patrimonio netto	784.738	784.738
Totale fondi per rischi ed oneri	0	58.450
D) Debiti		
esigibili oltre l'esercizio successivo	17.232	25.848
E) Ratei e risconti		
Totale passivo	3.174.899	3.174.899

UNISERVICES SRL

Conti Ordine

Conti d'ordine		
Fidejussioni		
a imprese collegate	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
Totale fidejussioni	305.500	305.500
a imprese controllate	-	-
a imprese controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese collegate	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
a imprese controllate	-	-
a imprese controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Altri rischi		
altri	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	-	-
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
Totale altri conti d'ordine	-	-

UNISERVICES SRL

Conto Economico

Conto economico		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.237.472	2.237.690
2), 3) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti e dei lavori in corso su ordinazione	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
5) altri ricavi e proventi		
altri	4.704	11.662
Totale valore della produzione	2.264.176	2.252.611
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	394.352	394.398
8) per godimento di beni di terzi	22.395	22.395
a) salari e stipendi	147.385	119.312
c), d), e) trattamento di fine rapporto, trattamento di quiescenza, altri costi del personale		
c) trattamento di fine rapporto	10.489	8.452
e) altri costi	0	355
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	23.168	20.147
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	15.102	12.321
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	12.872
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	432	432
13) altri accantonamenti	0	0
Totale costi della produzione	2.179.598	2.175.976
C) Proventi e oneri finanziari:		
da imprese controllate	0	50.000
altri	-	-
16) altri proventi finanziari:		

UNISERVICES SRL

da imprese controllate	-	-
da imprese controllanti	-	-
Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni	-	-
b), c) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni e da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
da imprese controllate	-	-
da imprese controllanti	-	-
Totale proventi diversi dai precedenti	302	215
17) Interessi e altri oneri finanziari		
a imprese collegate	-	-
altri	23.854	22.859
17-bis) utili e perdite su cambi	-	-
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie:		
a) di partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale D)	-	-
19) svalutazioni:		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n. 5	-	-
Totale proventi	3.282	503
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n. 14	-	-
altri	248	2.398
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	2.899	(2.174)
22) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte differite	605	39

UNISERVICES SRL

imposte anticipate	(1.070)	(536)
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	29.816	34.827
23) Utile (perdita) dell'esercizio	29.816	69.990

v.2.2.6

UNISERVICES SRL

UNISERVICES SRL

Bilancio di esercizio al 31-12-2015

	Montorio al Vomano - Zona Ind.le Contrada Trinità
	00683970677
	88791
	00683970677
	350.000

Gli importi presenti sono espressi in Euro

v.2.2.6

UNISERVICES SRL

Stato Patrimoniale

	31-12-2015	31-12-2014
Attivo		
I - Immobilizzazioni immateriali		
Ammortamenti	11.338	(14.292)
II - Immobilizzazioni materiali		
Ammortamenti	181.069	166.465
Totale immobilizzazioni materiali	38.099 ✓	38.099
Crediti		
Totale crediti	229.148	229.148
Totale immobilizzazioni finanziarie	421.301 ✓	421.301
C) Attivo circolante		
Totale rimanenze	18.344	18.344
esigibili entro l'esercizio successivo	2.713.777 ✓	2.616.066
Totale crediti	2.625.161	2.625.161
Totale disponibilità liquide	50.810 ✓	50.810
D) Ratei e risconti		
Totale attivo	3.174.014 ✓	3.174.014
A) Patrimonio netto		
IV - Riserva legale	32.707 ✓	32.707
Riserva straordinaria o facoltativa	353.251	342.426
Totale altre riserve	374.032	374.032
Utile (perdita) dell'esercizio	29.816 ✓	29.816
Totale patrimonio netto	786.555 ✓	786.555
Totale fondi per rischi ed oneri	68.528	68.528

v.2.2.6

UNISERVICES SRL

D) Debiti

esigibili oltre l'esercizio successivo	8.616	17.232
--	-------	--------

E) Ratei e risconti

Totale passivo	3.174.014	3.174.014
----------------	-----------	-----------

v.2.2.6

UNISERVICES SRL

Conti Ordine

	31-12-2015	31-12-2014
Rischi assunti dall'impresa		
a imprese controllate	305.500	305.500
Totale conti d'ordine	305.500	305.500

v.2.2.6

UNISERVICES SRL

Conto Economico

	31-12-2015	31-12-2014
A) Valore della produzione:		
5) altri ricavi e proventi		
Totale altri ricavi e proventi	9.701	4.704
B) Costi della produzione:		
7) per servizi	1.553.493	1.509.955
9) per il personale:		
b) oneri sociali	37.756	40.543
c) trattamento di fine rapporto	11.735	10.489
Totale costi per il personale	219.433	198.397
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	23.182	23.168
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	15.205	15.102
Totale ammortamenti e svalutazioni	22.695	23.168
14) oneri diversi di gestione	45.774	45.774
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	43.554	84.580
15) proventi da partecipazioni		
Totale proventi da partecipazioni		
d) proventi diversi dai precedenti		
Totale proventi diversi dai precedenti	54	302
17) interessi e altri oneri finanziari		
Totale interessi e altri oneri finanziari	23.654	23.654
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	26.429	(23.352)
20) proventi		
Totale proventi		3.145

v.2.2.6

UNISERVICES SRL

imposte relative ad esercizi precedenti	540	-
Totale oneri	540	246
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	68.911	64.127
imposte correnti	22.620	34.776
imposte anticipate	(4.345)	(1.070)
23) Utile (perdita) dell'esercizio	52.946	29.816

v.2.5.2

UNISERVICES S.R.L.

UNISERVICES S.R.L.

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

	MONTORIO AL VOMANO
	00683970677
	TERAMO 88791
	00683970677
	350.000 i.v.
	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
	181200
	no
	no
	no
	si
	Uniservices s.r.l.
	Italia

Gli importi presenti sono espressi in Euro

v.2.5.2

UNISERVICES S.R.L.

Stato patrimoniale

	31-12-2016	31-12-2015
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
II - Immobilizzazioni materiali	24.038	24.038
Totale immobilizzazioni (B)	444.512	460.307
I - Rimanenze	2.781.584	19.120
esigibili entro l'esercizio successivo	2.781.584	2.707.656
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
Totale attivo circolante (C)	3.253.564	2.737.207
Totale attivo	3.708.244	3.207.998
A) Patrimonio netto		
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
IV - Riserva legale	34.198	34.198
VI - Altre riserve	384.857	384.857
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
Totale patrimonio netto	819.066	819.066
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	68.290	68.290
esigibili entro l'esercizio successivo	2.310.188	2.310.189
Totale debiti	2.318.785	2.318.785
Totale passivo	3.208.244	3.207.998

v.2.5.2

UNISERVICES S.R.L.

Conto economico

	31-12-2016	31-12-2015
A) Valore della produzione		
5) altri ricavi e proventi		
Totale altri ricavi e proventi	7.250 ✓	10.111
B) Costi della produzione		
7) per servizi	1.553.494 ✓	1.553.493
9) per il personale		
b) oneri sociali	43.193	37.756
c) trattamento di fine rapporto	14.516	11.735
Totale costi per il personale	216.280 ✓	210.433
a), b), c) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	21.451 ✓	23.182
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	12.523	15.205
Totale ammortamenti e svalutazioni	21.451 ✓	48.395
14) oneri diversi di gestione	51.238	
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	72.454	42.482
15) proventi da partecipazioni		
Totale proventi da partecipazioni	0	50.000
d) proventi diversi dai precedenti		
Totale proventi diversi dai precedenti	0	54
17) interessi e altri oneri finanziari		
Totale interessi e altri oneri finanziari	23.625 ✓	23.625
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
a) di partecipazioni	2.909	0
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	(2.909) ✓	0

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Pag. 3 di 23

Generato automaticamente - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2016-11-14

v.2.5.2

UNISERVICES S.R.L.

20) imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte relative a esercizi precedenti	90	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	26.975	18.880

v.2.5.2

UNISERVICES S.R.L.

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2016	31-12-2015
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Imposte sul reddito	26.975	18.880
(Dividendi)	0	(50.000)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	69.545	42.482
Accantonamenti ai fondi	12.558	11.735
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	2.909	0
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	106.463	77.398
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(2.656)	(776)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(4.314)	39.997
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	(1.837)	(1.803)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.964)	(3.655)
Altre rettifiche		
(Imposte sul reddito pagate)	(11.047)	(49.180)
(Utilizzo dei fondi)	(10.997)	(11.973)
Totale altre rettifiche	(43.886)	(34.724)
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
(Investimenti)	(1.907)	(3.144)
Immobilizzazioni immateriali		
Disinvestimenti	0	0
(Investimenti)	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		

v.2.5.2

UNISERVICES S.R.L.

Disinvestimenti	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	423.666	(47.774)
(Rimborso finanziamenti)	(8.616)	(8.616)
Aumento di capitale a pagamento	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	387.050	(73.890)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Depositi bancari e postali	3.919	49.283
Danaro e valori in cassa	391	1.547
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	443.608	4.310

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2016 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2016 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità alla normativa del Codice Civile, così come modificata dal D.Lgs. 139/2015, interpretata ed integrata dai principi contabili italiani emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) in vigore dai bilanci con esercizio avente inizio a partire dal primo gennaio 2016.

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si omettono le indicazioni previste dal comma 1 numero 10 dell'art. 2426 e si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 7 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio, e non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui agli artt. 2423 bis, secondo comma e 2423, quinto comma del Codice Civile, nè si sono verificati casi di applicazione delle regole di transizione in merito alle novità introdotte dal D.Lgs. 139/2015.

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

-

NOTIZIE DI CARATTERE GENERALE

La società svolge prevalentemente attività editoriale consistente nella progettazione, produzione e commercializzazione di calendari con marchio proprio, distribuiti in Italia tra le farmacie, erboristerie e centri benessere.

La società opera inoltre nel settore cosmetico, attraverso la controllata Laboratori Riuniti delle Farmacie S.r.l., nonché nel settore tipografico attraverso la controllata Ce.Ti. Litografia S.r.l.

CRITERI DI REDAZIONE

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

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;

v.2.5.2

UNISERVICES S.R.L.

Nota integrativa abbreviata, attivo

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

Immobilizzazioni

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 444.512 (€ 460.307 nel precedente esercizio).

Movimenti delle immobilizzazioni

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

	37.237	205.972	421.301	664.510
	22.269	181.670		203.939
	0	264	0	264
	14.968	24.038	421.301	460.307
	6.658	1.907	0	8.565
	8.928	12.523		21.451
	0	0	2.909	2.909
	(2.270)	(10.616)	(2.909)	(16.795)
	40.695	207.880	418.392	666.967
	27.997	194.184		222.191
	0	264	0	264
	12.698	13.422	418.392	444.512

Immobilizzazioni finanziarie

Immobilizzazioni finanziarie

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 189.244 (€ 192.153 nel precedente esercizio). Tra le altre partecipazioni è inclusa quella nella BCC di Castiglione M.R. (già Banca di Teramo, svalutata per il 60% del suo ammontare in relazione alla perdita di capitale deliberata dalla banca stessa).

v.2.5.2

UNISERVICES S.R.L.

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

	185.895	6.258	192.153
	185.895	6.258	192.153
	0	2.909	2.909
	0	(2.909)	(2.909)
	185.895	3.349	189.244
	185.895	3.349	189.244

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

Crediti immobilizzati - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	227.966	0	227.966	0	227.966	0
	1.182	0	1.182	0	1.182	0
	229.148	0	229.148	0	229.148	0

I crediti verso le imprese controllate sono riferiti ad un finanziamento infruttifero di interessi a favore della società controllata Laboratori Riuniti delle Farmacie s.r.l., senza clausola di postergazione.

I crediti verso altri sono riferiti a depositi cauzionali in denaro.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Montorio Al Vomano (TE)	00776370678	90.000	11.108	274.179	288.895	98,00%	127.739
Montorio al Vomano (TE)	01492180672	10.000	22.323	169.516	169.516	100,00%	58.155
							185.894

Attivo circolante

Nota integrativa abbreviata, conto economico

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non ci sono stati ricavi di entità o incidenza eccezionali:

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si evidenzia che a seguito di verifica dell'ispettorato del lavoro che ha disconosciuto un contratto di collaborazione a progetto di esercizi precedenti, è stato rilevato nel presente bilancio un costo a carico della società, tra differenze retributive, contributive e sanzioni, di complessivi euro 17.579. Le differenze retributive e contributive (€ 10.126) sono iscritte tra i costi del personale dipendente, mentre le sanzioni (€ 7.453) tra gli altri oneri di gestione.

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

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (Oneri) trasparenza
IRES	14.829	90	55	450	
IRAP	12.531	0	0	80	
Totale	27.360	90	55	530	0

UNISERVICES S.R.L.**Bilancio di esercizio al 31/12/2017**

	MONTORIO AL VOMANO
	00683970677
	TERAMO88791
	00683970677
	350.000,00 i.v.
	SOCIETA' A RESPONSABILITA'
	LIMITATA
	no
	no
	no
	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/12/2017**STATO PATRIMONIALE**

A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI	0	0
I - Immobilizzazioni immateriali	7.312	12.698
III - Immobilizzazioni finanziarie	418.392	418.392
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
II - Crediti		
Imposte anticipate	5.683	6.596
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
Totale attivo circolante (C)	3.130.547	3.253.564
TOTALE ATTIVO	3.579.229	3.706.244

STATO PATRIMONIALE

A) PATRIMONIO NETTO		
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
IV - Riserva legale	37.746	36.699
VI - Altre riserve	410.270	404.385
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
Totale patrimonio netto	831.456	812.012
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	78.138	69.852
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.669.235	2.824.380
E) RATEI E RISCONTI	400	0

CONTO ECONOMICO

A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
5) Altri ricavi e proventi		
Totale altri ricavi e proventi	1.225	7.350
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
7) per servizi	1.648.109	1.618.094
9) per il personale:		
b) oneri sociali	39.930	43.193
c) Trattamento di fine rapporto	11.767	14.516
Totale costi per il personale	211.642	216.280
a),b),c) Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali e materiali, altre svalutazioni delle immobilizzazioni	13.438	21.451
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	7.303	12.523
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-581	-2.856
Totale costi della produzione	2.310.414	2.280.819
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
altri	14.377	21.642
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	-14.377	-21.642
19) Svalutazioni:		
Totale svalutazioni	0	2.909
Risultato prima delle imposte (A-B+C+-D)	68.748	47.903

Imposte correnti	32.454	27.360
Imposte differite e anticipate	913	-475
21) UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	33.440	20.928

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
Utile (perdita) dell'esercizio	33.440	20.928
Interessi passivi/(attivi)	14.377	21.642
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Ammortamenti delle immobilizzazioni	13.438	21.451
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	25.205	36.918
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(56.467)	(70.012)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	2.691	2.316
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	74.271	74.539
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	124.446	104.499
Interessi incassati/(pagati)	(14.377)	(21.642)
Dividendi incassati	0	0
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	105.675	60.813

Immobilizzazioni materiali		
Disinvestimenti	0	0
(Investimenti)	(749)	(6.658)
Immobilizzazioni finanziarie		
Disinvestimenti	0	0
(Investimenti)	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(12.131)	(8.565)
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	0	0
Mezzi propri		
(Rimborso di capitale)	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(14.000)	(28.000)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(129.761)	439.298
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Assegni	0	0
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	443.608	4.310
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Assegni	0	0
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	313.847	443.608

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2017 redatta in forma abbreviata ai sensi dell'art. 2435 bis c.c.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2017 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Il bilancio del presente esercizio è stato redatto in forma abbreviata in conformità alle disposizioni di cui all'art. 2435-bis del Codice Civile, in quanto ricorrono i presupposti previsti dal comma 1 del predetto articolo. Conseguentemente, nella presente nota integrativa si forniscono le informazioni previste dal comma 1 dell'art. 2427 limitatamente alle voci specificate al comma 5 dell'art. 2435 bis del Codice Civile.

Inoltre, la presente nota integrativa riporta le informazioni richieste dai numeri 3) e 4) dell'art. 2428 c.c. e, pertanto, non si è provveduto a redigere la relazione sulla gestione ai sensi dell'art. 2435 - bis, comma 6 del Codice Civile.

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

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria, e del risultato economico dell'esercizio.

NOTIZIE DI CARATTERE GENERALE

La società svolge prevalentemente attività editoriale consistente nella progettazione, produzione e commercializzazione di calendari con marchio proprio, distribuiti in Italia tra le farmacie, erboristerie e centri benessere

La società opera inoltre nel settore cosmetico, attraverso la controllata Laboratori Riuniti delle Farmacie S.r.l., nonché nel settore tipografico attraverso la controllata Ce.Ti. Litografia S.r.l

CRITERI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico, conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- 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, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

In particolare, i costi per concessioni, licenze e diritti simili e per i marchi sono ammortizzati in cinque quote annuali costanti; i costi per migliorie di beni di terzi si effettua nel periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto dell'eventuale periodo di rinnovo.

Tra gli altri oneri pluriennali risultano, inoltre, iscritti gli oneri accessori di un finanziamento pluriennale provenienti da precedenti esercizi, per i quali ai sensi di legge, non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato, e continuano ad essere ammortizzati in quote costanti lungo la durata del finanziamento.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

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

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

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

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono, si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

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

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

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti e macchinari: 15%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autoveicoli: 25%

Partecipazioni

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

Partecipazioni immobilizzate

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

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

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e 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.

I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "Costo specifico".

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Ai sensi dell'OIC 15 par. 84 si precisa che nella valutazione dei crediti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato.

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Crediti tributari e per imposte anticipate

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

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

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

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

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

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

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

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

Debiti

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

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

Ai sensi dell'OIC 19 par. 86 si precisa che nella valutazione dei debiti non è stato adottato il criterio del costo ammortizzato

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

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

Costi e ricavi

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

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Le immobilizzazioni sono pari a € 443.205 (€ 444.512 nel precedente esercizio).

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 7.312 (€ 12.698 nel precedente esercizio).

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

	2017	2016	2015
Costi di sviluppo	16.877	23.818	40.695
Software	14.587	13.410	27.997
Altre immobilizzazioni immateriali	2.290	10.408	12.698
Immobilizzazioni immateriali	0	750	750
Immobilizzazioni materiali	1.891	4.244	6.135
Altre immobilizzazioni materiali	-1	0	-1
Altre immobilizzazioni materiali	-1.892	-3.494	-5.386
Immobilizzazioni materiali	398	6.914	7.312
Immobilizzazioni	398	6.914	7.312

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 17.501 (€ 13.422 nel precedente esercizio).

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

	2017	2016	2015	2014
Immobiliari	23.728	10.771	173.381	207.880
Altre immobilizzazioni materiali	23.180	10.771	160.243	194.194

185.895	3.349	189.244
185.895	3.349	189.244

227.966	0	227.966	0	227.966	0
1.182	0	1.182	0	1.182	0
229.148	0	229.148	0	229.148	0

I crediti verso le imprese controllate sono riferiti ad un finanziamento infruttifero di interessi a favore della società controllata Laboratori Riuniti delle Farmacie s.r.l., senza clausola di postergazione.

I crediti verso altri sono riferiti a depositi cauzionali in denaro.

Partecipazioni in imprese controllate

Vengono di seguito riportati i dati relativi alle partecipazioni in imprese controllate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile:

Laboratori Riuniti delle Farmacie S.r.l.	Montorio Al Vomano (TE)	00776370678	90.000	21.653	295.831	88.200	98,00	127.739
Ce.Ti. Litografia S.r.l.	Montorio Al Vomano (TE)	01492180672	10.000	31.567	201.082	10.000	100,00	58.156
								185.895

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, 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 siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 22.357 (€ 21.776 nel precedente esercizio).

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

	21.776	581	22.357
	21.776	581	22.357

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 2.794.343 (€ 2.788.180 nel precedente esercizio).

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	2.674.153	56.467	2.730.620	2.730.620	0	0
	31.879	-31.879	0	0	0	0
	69.739	-21.753	47.986	47.986	0	0
	6.596	-913	5.683			
	5.813	4.241	10.054	10.054	0	0
	2.788.180	6.163	2.794.343	2.788.660	0	0

I crediti verso clienti derivano, prevalentemente, dalle vendite effettuate negli ultimi mesi dell'esercizio in esame e vengono riscossi durante i primi mesi dell'esercizio successivo.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 313.847 (€ 443.608 nel precedente esercizio).

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

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Disponibilità liquide	440.640	-127.103	313.537
Altre disponibilità liquide	2.968	-2.658	310
Disponibilità liquide	443.608	-129.761	313.847

RATEI E RISCOINTI ATTIVI

I ratei e rconti attivi sono pari a € 5.477 (€ 8.168 nel precedente esercizio).

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

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Ratei e rconti attivi	8.168	-2.691	5.477
Ratei e rconti attivi	8.168	-2.691	5.477

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 831.456 (€ 812.012 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	31/12/2016	31/12/2015	31/12/2014
Capitale sociale	350.000	0	0
Altre riserve	36.699	0	1.047
Patrimonio netto	372.781	0	5.882

	31.604	0	0
	404.385	0	5.882
	20.928	14.000	-6.928
	812.012	14.000	1

	0		350.000
	0		37.746
	0		378.663
	3		31.607
	3		410.270
	0	33.440	33.440
	3	33.440	831.456

Fondo contributi in c/capitale	31.607
	31.607

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

	350.000	0	0
	34.198	0	2.501
	353.251	0	19.530
	31.606	0	0
	384.857	0	19.530
	50.031	28.000	-22.031
	819.086	28.000	0

	0		350.000
	0		36.699
	0		372.781
	-2		31.604
	-2		404.385
	0	20.928	20.928
	-2	20.928	812.012

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuitività, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	350.000	capitale		0	0	0
	37.746	utili	A,B	37.746	0	0
	378.663	utili	A,B,C	378.663	0	0
	31.607	capitale	A,B	31.607	0	0
	410.270			410.270	0	0
	798.016			448.016	0	0
				448.016		

A completamento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Fondo contributi in conto capitale

Il Fondo contributi c/ capitale incorpora imposte latenti, che si evidenzieranno soltanto allorché esso o parte di esso debba venire utilizzato per motivi diversi dalla copertura di perdite; presumibilmente tali imposte latenti, in base alle vigenti aliquote fiscali per Ires ed Irap, sono pari al 28,32% dell'ammontare di detta riserva.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 78.138 (€ 69.852 nel precedente esercizio).

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

	69.852
	11.767
	3.481
	8.286
	78.138

DEBITI**Debiti - Distinzione per scadenza**

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Debiti a breve termine	1.223.964	-200.693	1.023.271	1.023.271	0	0
Debiti a medio termine	8.616	-8.616	0	0	0	0
Debiti a lungo termine	826.009	-4.198	821.811	821.811	0	0
Debiti verso banche	641.284	-6.955	634.329	634.329	0	0
Debiti verso fornitori	29.807	6.517	36.324	36.324	0	0
Debiti verso dipendenti	21.897	28.068	49.965	49.965	0	0
Debiti verso Stato e enti pubblici	72.803	30.732	103.535	103.535	0	0
Debiti verso soci e azionisti	2.824.380	-155.145	2.669.235	2.669.235	0	0

I debiti verso imprese commerciali derivano integralmente da rapporti commerciali.

Debiti di durata superiore ai cinque anni e dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i debiti di durata superiore ai cinque anni e i debiti assistiti da garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	2.669.235
	2.669.235

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 400 (€ 0 nel precedente esercizio).

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

	0	400	400
	0	400	400

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	14.377
--	--------

14.377

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	19.823	1.941	891	0
	12.631	0	22	0
	32.454	1.941	913	0
				0

ALTRE INFORMAZIONI**Dati sull'occupazione**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	6
	1
	7

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	161.267
--	---------

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	5.200
	5.200

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

	305.500
	305.500

Impegni

Gli impegni nei confronti delle società controllate consistono in fidejussioni a favore di istituti bancari per gli affidamenti alle società controllate Laboratori Riuniti s.r.l. (euro 234.000) e Ce.Ti. Litografia s.r.l. (euro 71.500).

Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

Operazioni	Contro parte	Valore	Valore	Valore
Laboratori Riuniti della Farmacie S.r.l.	controllata	0	227.966	326.858
Ce.Ti. Litografia S.r.l.	controllata	18.300	0	307.470

Operazioni	Contro parte	Valore	Valore	Valore
		0	256.588	0
		15.000	7.900	244.125
			22.395	13.000
			0	0

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non ci sono stati fatti di rilievo da segnalare.

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

In adempimento a quanto previsto dall'art. 2435 - bis, comma 7 del codice civile, circa le informazioni richieste dall'art.2428, comma 3, numeri 3) e 4) c.c. si precisa che non si posseggono né sono state oggetto di acquisizione od alienazione, azioni proprie e azioni o quote di società controllanti, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

- per il 5% alla riserva legale;
- per euro 17.500 quali dividendi;
- per la restante parte alla riserva straordinaria.

Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato ai sensi dell'art. 27 del D.Lgs. 127/1991, non ricorrendone i presupposti dimensionali di cui al comma 1 dello stesso articolo.

L'organo amministrativo**Dichiarazione di conformità**

Copia corrispondente ai documenti conservati presso la società

ALLEGATO 29

Principali tassi di interesse

ANNO 2017

Titoli di Stato	
Tasso medio di interesse dei titoli di Stato	0,68%

B.T.P. 10 anni	
Tasso medio di interesse dei titoli decennali del Tesoro	2,14%

BOT 12 mesi	
Tasso nominale <u>minimo</u>	-0,407%
Tasso nominale <u>massimo</u>	-0,226%
Rendimento medio ponderato annuale	-0,310%

Dettaglio 2017

Tipologia Titoli	Totale Importo Assegnato (mln. €)	Rendimento medio ponderato
Bot Flessibili	0	-
BOT 3m	0	-
BOT 6m	75.000,00	-0,347%
BOT 12m	76.600,61	-0,310%
TOTALE BOT	151.600,61	-0,328%
CTZ 2a	28.659,55	-0,124%
BTP ITALIA	15.696,67	1,05%
BTP 3a	32.997,72	0,23%
BTP 5a	36.404,45	0,88%
BTP 7a	29.762,18	1,52%
BTP 10a	35.746,63	2,14%
BTP 15a	10.434,16	2,59%
BTP 20a	5.400,00	2,73%
BTP 30a	10.980,05	3,46%
BTP 50a	750,00	3,44%
BTP <i>off the run</i>	10.679,61	2,34%
TOTALE BTP	173.154,79	1,55%
BTP 5€i	2.895,08	0,87%
BTP 10€i	6.858,50	2,34%
BTP 15€i	2.326,21	2,50%
BTP 30€i	472,00	3,08%
Btp€i <i>off the run</i>	997,76	1,98%
TOTALE BTP€i	13.549,55	2,05%
CCTeu	29.769,17	0,74%
CCTeu <i>off the run</i>	1.254,08	0,53%
TOTALE CCTeu	31.023,24	0,73%
TOTALE GENERALE	413.684,41	0,68%

In questa tavola non sono compresi gli importi assegnati tramite concambio

ALLEGATO 30

To look up the equity risk premium for a country, use this worksheet

If you cannot find a country on this list, it is because that country does not have a sovereign rating or a sovereign CDS spread. Try the PRS worksheet in this spreadsheet for an alternate estimate.

Country	ITALY
---------	-------

Moody's sovereign rating	Baa2	Local currency
S&P sovereign rating	BBB	Local currency
CDS spread	1.81%	
Excess CDS spread (over US CDS)	1.42%	

Country Default Spread (based on rating)	1.95%
Country Risk Premium (Rating)	2.19%
Equity Risk Premium (Rating)	7.27%

Country Risk Premium (CDS)	1.59%
Equity Risk Premium (CDS)	6.67%

To look up the equity risk premium for a region, use this worksheet

Region	Western Europe
--------	----------------

Country Risk Premium (simple average))	1.36%
Total Equity Risk Premium (simple average)	20.44%

Country Risk Premium (GDP weighted)	0.93%
Total Equity Risk Premium (GDP weighted)	6.01%

To construct your own regional ERP, use the data on GDP and ERP for countries in the Regional Weighted Averages Worksheet

For countries not on the list above, try this frontier market list

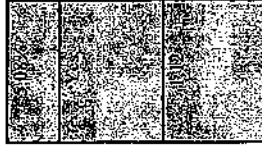
Country	Brunei
---------	--------

PRS Score	76.30
ERP based on PRS Score	6.06%

Estimating Country Risk Premiums

Enter the current risk premium for a mature equity market
 Do you want to adjust the country default spread for the additional volatility of the equity market to get to a country premium?
 If yes, enter the multiplier to use on the default spread (See worksheet for volatility numbers for selected emerging markets)

Updated January 1, 2018



Updated January 1, 2018



Country	Africa	Moody's rating	Rating-based Default Spread	Total Equity Risk Premium	Country Risk Premium	Sovereign CDS, net of US	Total Equity Risk Premium2	Country Risk Premium3
Italy	Western Europe	Baa2	1.95%	7.27%	2.19%	1.42%	6.68%	1.60%