

SOCIETA' COOPERATIVA FARMACEUTICA

PREMESSA

Alla luce della recente novità legislativa intervenuta con l'approvazione del decreto "Milleproroghe 2023" che proroga fino al 31 luglio 2023 la possibilità di svolgere l'assemblea a distanza ove lo Statuto disponga diversamente, e considerata anche l'esperienza positiva maturata negli scorsi anni con il voto attraverso il rappresentante designato, si è deciso di svolgere anche per l'anno in corso l'assemblea dei soci a distanza.

RELAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Soci.

L'anno 2022 è stato caratterizzato dalle incertezze macroeconomiche conseguenti al conflitto russo-ucraino che hanno raffreddato il recupero dell'economia italiana del 2021 dopo gli effetti della pandemia Covid-19.

Anche se i dati economici hanno proseguito la tendenza positiva iniziata nel 2021 il quadro ciclico globale è tornato a peggiorare nell'ultima parte dell'anno. Secondo gli indicatori disponibili, l'attività nei paesi avanzati - ancora condizionata dalle ripercussioni della guerra in Ucraina e dall'elevata inflazione - ha rallentato nel corso del quarto trimestre 2022; ciò ha contribuito a moderare il prezzo del petrolio e del gas naturale che rimangono, in ogni caso, storicamente ancora alti. Le istituzioni internazionali prevedono l'affievolirsi della crescita mondiale per il 2023 per effetto dei prezzi energetici ancora elevati, della debolezza del reddito disponibile delle famiglie e delle condizioni finanziarie meno favorevoli.

In Italia, nel corso del 2022 il PIL ha registrato un aumento percentuale del 3,9% rispetto all'anno precedente, dato al di sopra delle stime del governo, anche se, nell'ultimo trimestre dello scorso anno, l'attività economica si è indebolita. Dal lato dell'occupazione i dati consuntivi sono positivi, l'occupazione è cresciuta, mentre la dinamica salariale resta contenuta.

L'inflazione è rimasta elevata per tutto il corso del 2022 trascinata principalmente dall'energia; ciò ha avuto come conseguenza diretta l'aumento del costo del credito bancario dettato dal rialzo dei tassi ufficiali.

Le proiezioni future per l'economia italiana continuano ad avere carattere puramente indicativo, dato l'attuale contesto di forte incertezza connesso sostanzialmente all'evoluzione del conflitto russo-ucraino. Le indicazioni di Banca D'Italia vedono, nello scenario più probabile, il mantenimento di elevate tensioni associate alla guerra nei primi mesi del 2023 in riduzione graduale per la seconda metà dell'anno. Dopo il tonico aumento per il 2022, il PIL rallenterebbe quest'anno allo 0,6%; la crescita tornerebbe a rafforzarsi nel biennio successivo, grazie

all'accelerazione sia delle esportazioni sia della domanda interna. L'inflazione, salita quasi al 9 per cento nello scorso anno, scenderebbe al 6,5 nel 2023 e in modo più marcato in seguito, portandosi al 2,0 per cento nel 2025.

In tale scenario la nostra Cooperativa ha proseguito nel recupero di redditività, già in parte realizzato durante l'esercizio 2021, riportando valori economico-finanziari in linea, e talvolta superiori, allo scenario pre-pandemico; è pronta a cogliere tutte le opportunità che le verranno offerte attrezzandosi coerentemente per lo scopo e procedendo con investimenti strategici, disponendo di solidità patrimoniale adeguata, anche per fronteggiare eventuali impreviste turbative specialmente di carattere esogeno.

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2022, costituito dai prospetti di stato patrimoniale e conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa che sottoponiamo al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, si chiude con un utile netto d'esercizio di **Euro 559.400**, dopo aver: contabilizzato imposte correnti per Euro 156.818; imputato a conto economico imposte anticipate per Euro 565; effettuato ammortamenti per Euro 1.104.601; accantonato a fondo rischi ed oneri futuri Euro 168.500 di cui Euro 55.000 per ricorso contro il licenziamento da parte una dipendente, per Euro 100.000 a fronte di una richiesta di risarcimento danni da parte di un inquilino di via Orefici e € 13.500 a fronte di controversia con un consulente.

Inoltre, si rammenta che il risultato accoglie ed include anche i costi relativi alle opere di mutualità a favore dei Signori Soci in base a quanto stabilito dall'articolo 2514 lettera C del Codice civile.

Considerando l'incidenza del gravame fiscale, l'esercizio in esame ha evidenziato un marcato miglioramento ed un ritorno a risultati in linea con l'andamento pre-pandemico della Cooperativa Farmaceutica. Inoltre, apprezzata la significatività dei costi che non hanno comportato manifestazione numeraria, viene a confermarsi l'attitudine della Società alla generazione positiva di flussi di cassa.

UTILE ANTE IMPOSTE	716.784
AMMORTAMENTI IMMOBILIZZAZIONI	1.104.601
ACCANTONAMENTO FONDO TFR (QUOTA AZIENDA)	58.821
ACCANTONAMENTO RISCHI ED ONERI FUTURI	168.500
FLUSSO FINANZIARIO DA CONTO ECONOMICO	2.048.706

L'esercizio 2022 è stato caratterizzato da un ritorno alla normale circolazione delle persone. Dopo un biennio contraddistinto dall'effetto negativo delle restrizioni imposte dal Governo per il contenimento della pandemia da Covid-19, il ritorno del flusso turistico ed il rientro di buona percentuale dei lavoratori nella città di Milano, precedentemente in smart working, hanno permesso l'incremento dei volumi di vendita delle nostre farmacie, in particolar modo di quelle localizzate nelle zone di pregio della città, anche al di sopra dei riferimenti pre-covid,.

In tale contesto la Società, dopo aver fornito alla clientela ed ai Soci il servizio tamponi, in un locale adiacente alla Farmacia Duomo, per buona parte del 2021 e per tutto il primo semestre del 2022, ha deciso di destinare diversamente tali locali.

La massiccia vendita di tamponi fai-da-te che ha caratterizzato l'ultimissimo periodo dell'anno 2021 è proseguita nel mese di gennaio 2022 ed ha concorso ad un incremento sia dei ricavi sia del margine di contribuzione del comparto farmaceutico.

Nel mese di agosto, approfittando del minor afflusso di clientela, la Società ha apportato un significativo ammodernamento delle Farmacie Duomo e Lamarmora rinnovandone i locali e gli arredi ed introducendo soluzioni tecnologicamente avanzate, quali magazzini automatizzati ed etichettature elettronica, al fine di efficientare le vendite e la gestione del magazzino.

Si segnala che per quest'ultima tipologia di investimenti è stato possibile usufruire di corposi bonus fiscali che permetteranno nei successivi tre esercizi di recuperare dalle imposte il 40% della spesa effettuata.

Con riguardo al settore immobiliare il risultato positivo risente dei ricavi derivanti dai nuovi significativi contratti di locazione stipulati durante il 2021 che hanno espresso la generazione di ricavi correlati per l'intero esercizio nel corso del 2022. Hanno contribuito, inoltre, all'aumento del risultato del settore anche le cospicue rivalutazioni ISTAT dettate dai contratti siglati con i locatori.

Il 2022 è stato interessato anche dalla conclusione dei rilevanti lavori di ristrutturazione della facciata effettuati sullo stabile di Milano, via Orefici 2, per i quali la Cooperativa Farmaceutica ha potuto accedere al bonus fiscale legato a tale tipologia di interventi nella misura del 90% della spesa effettuata durante il 2021 e nella misura del 60% della spesa effettuata durante il 2022, così come previsto dalla Legge 160/2019 e successive modifiche.

Il risultato positivo ottenuto nel 2022 ha permesso la definizione per la successiva erogazione della retribuzione variabile ai dipendenti, in misura maggiore rispetto a quanto di competenza dell'esercizio 2021. L'onere è già rilevato e contabilizzato fra gli oneri del personale nel presente bilancio.

Si segnala inoltre che la società, per meglio cogliere le opportunità di mercato e per procedere ad una riorganizzazione aziendale in termini di processi ed efficientamento operativo, nel corso del mese di luglio ha proceduto all'assunzione di un Direttore Generale.

Infine, si segnala che la Società durante l'esercizio continua a garantire a favore dei Signori Soci: numerose convenzioni, la consegna a Milano dei prodotti a domicilio e i premi studio.

Il bilancio è sottoposto a revisione da parte di BDO Italia S.p.A..

Procedendo all'analisi dei risultati gestionali, settore per settore, si osserva quanto segue.

SETTORE FARMACIE

Il volume del fatturato realizzato da questo settore è stato, nel 2022, di euro 13.950.708 con un aumento di euro 1.162.642 rispetto a quello ottenuto nel corso dell'esercizio 2021 (euro 12.788.066).

Il risultato conseguito è stato significativamente superiore rispetto a quanto ottenuto nell' esercizio precedente ed a quanto previsto in sede di budget andando a mancare di qualche punto percentuale i livelli pre-covid. Inoltre, l'incremento del 9% dei ricavi del comparto ingloba l'effetto negativo dovuto alla chiusura di due punti vendita (Duomo e Lamarmora) resasi necessaria per l'esecuzione dei lavori di ristrutturazione.

L'aumento di fatturato è stato determinato da una solida espansione delle vendite durante tutto l'anno, soprattutto nei primi mesi del 2022 ancora segnati dalla vendita di prodotti Covid e consentita anche dal ritorno alla regolare circolazione delle persone.

Anche nel corso del 2022, fino al mese di luglio, è proseguita l'erogazione del servizio tamponi che ha offerto un servizio fondamentale per la collettività per il contrasto della pandemia attraverso l'utilizzo di locali sfitti, adiacenti alla farmacia Duomo. Il rientro dell'emergenza pandemica ha consentito l'interruzione del servizio e la diversa destinazione dei locali.

La Società durante l'esercizio 2022 ha effettuato rilevanti investimenti per modernizzare e rendere più competitivi i suoi punti vendita, proseguendo con il programma di rinnovamento iniziato nel 2016 e sospeso dal 2020. In particolare ha provveduto, come già sopra accennato, alla completa ristrutturazione (opere murarie, impianti ed arredi) delle farmacie Duomo e Lamarmora ed all'introduzione di soluzioni tecnologicamente avanzate, come i magazzini automatizzati ed il sistema di etichette elettroniche, che hanno permesso alla Cooperativa Farmaceutica di accedere ad incentivi fiscali significativi: il 40% della spesa effettuata per tali investimenti potrà, infatti, essere scontata dall'imposizione fiscale nel corso dei prossimi tre esercizi.

E' proseguita l'attività di implementazione di servizi di marketing messe a disposizione delle industrie farmaceutiche che attraverso un circuito di visibilità e comunicazione hanno portato la società a registrare ricavi di circa 200mila Euro.

Nel 2022 è stato introdotto il magazine "Farmacie Co.Fa. di Milano" distribuito nelle 12 farmacie che contiene articoli scritti dai dipendenti Co.Fa. coinvolgendo le loro professionalità e competenze in materia di salute e prevenzione e che prevede anche una apposita sezione relativa alle offerte promozionali.

Per quanto riguarda, invece, la gestione commerciale delle farmacie durante il 2022 sono state introdotte politiche destinate ad incrementare la marginalità lorda e a cogliere le economie di scala attraverso l'ottimizzazione degli assortimenti.

Anche per l'esercizio 2022 il servizio di consegna a domicilio ha avuto un riscontro positivo presso la clientela impossibilitata o non in grado di muoversi liberamente.

Nel corso del 2022 si è ulteriormente consolidato il progetto "E-Fidelity" che, mettendo a disposizione del soggetto che ne facesse richiesta una Fidelity Card, si pone l'obiettivo di fidelizzare nuovi e vecchi clienti mediante l'attuazione di un sistema a punti premiante sulla base degli acquisti effettuati. Con questa iniziativa la Cooperativa Farmaceutica vuole conseguire il duplice obiettivo di

offrire ai suoi clienti un vantaggio economico ed un miglioramento del servizio e nel contempo favorire l'incremento delle vendite presso i punti vendita.

SETTORE IMMOBILIARE

Il fatturato realizzato nell'esercizio 2022 ascrivibile a questo settore è risultato essere pari ad euro 3.768.963 rispetto ad euro 2.713.525 del 2021.

La notevole espansione del fatturato è dovuta: all'incremento dei canoni di locazione per effetto delle significative rivalutazioni ISTAT intercorse durante il 2022; all'aumento dei riaddebiti per i costi relativi alle utenze energetiche; a nuovi contratti di locazione o a contratti di locazione siglati nel corso del 2021 che hanno generato ricavi per l'intero anno nel 2022 ed infine, all'affitto degli spazi pubblicitari annessi all'impalcatura dell'immobile di Milano, via Orefici 2, proseguito per tutta la prima metà del 2022.

Gli investimenti dell'esercizio nel settore immobiliare hanno riguardato principalmente l'immobile di via Orefici 2. In particolare, si è conclusa la ristrutturazione della facciata dell'immobile per i quali la Cooperativa Farmaceutica potrà beneficiare del bonus fiscale del 90% per le spese sostenute nel 2021 e del 60% per le spese sostenute nel 2022 oltre alla possibilità, sopra menzionata, di aver potuto affittare, per interessante corrispettivo, gli spazi a fini pubblicitari sulle impalcature dell'edificio attesa la posizione strategica dello stesso.

SETTORE EDITORIALE

Il volume del fatturato realizzato da questo settore è diminuito da euro 16.726 del 2021 ad euro 8.438 del 2022.

Come già illustrato nei precedenti esercizi, questo comparto, pur avendo ormai un'esigua rilevanza economica, rappresenta, ancora oggi, per la Cooperativa un patrimonio storico, culturale e d'immagine che merita di essere conservato ed eventualmente sviluppato.

Nel secondo semestre dell'esercizio è stato avviato un progetto di miglioramento della fruizione di contenuti ed esperienza cliente per il sito "Medicamenta". Tale progetto vedrà la conclusione nei primi mesi dell'anno in corso con l'attivazione online del nuovo sito ottimizzato, che ci si attende possa dare al cliente un servizio più agevole e qualitativamente migliore.

GESTIONE FINANZIARIA

La gestione finanziaria della liquidità ha visto una leggera flessione dei proventi in conseguenza di due effetti che si sono compensati: una diminuzione dei ricavi da compravendita di titoli ed una espansione dei proventi correlati agli interessi maturati.

Il 2022 è stato un esercizio caratterizzato da un mercato finanziario in costante ribasso che non ha permesso la realizzazione di plusvalenze, ma ha aperto occasioni per l'acquisto di titoli obbligazionari a quotazioni convenienti. Per tutta la durata del secondo semestre sono stati, perciò,

acquistati titoli a basso prezzo. Ciò, oltre a creare probabili future occasioni di plusvalenze da alienazione, ha anche permesso la maturazione di maggiori interessi attivi.

Sono stati, infatti, realizzati ricavi per complessivi euro 196.898 rispetto ad euro 275.077 traggurdati nel 2021. In concreto, ciò significa che il capitale, mediamente investito, pari a circa 7,3 milioni di euro, ha avuto una redditività lorda di circa il 2,7%, in calo rispetto allo scorso esercizio.

I proventi realizzati sono ripartiti come di seguito indicato: euro 190.704 da interessi su titoli; euro 6.194 da proventi sulle transazioni effettuate.

Si rammenta che la politica aziendale, in tema di gestione della liquidità, è basata sull'acquisto di titoli che abbiano come requisiti essenziali la solvibilità dell'emittente, la buona redditività e tempi rapidi per il loro eventuale smobilizzo.

Al 31 dicembre 2022, il totale delle "disponibilità liquide" dell'azienda, voce dell'attivo patrimoniale composta da depositi bancari, titoli di stato e obbligazioni, ammonta a complessivi euro 12.452.289.

ALTRE INFORMAZIONI

Il risultato positivo della Società segnato nel 2022 ed il raggiungimento degli obiettivi definiti al momento della stesura del budget, hanno permesso la definizione e successiva corresponsione della componente variabile delle retribuzioni per il pagamento di premi ed incentivi, in maggior misura rispetto a quanto di competenza del 2021.

Oltre al maggior gravame di tale componente sui costi del personale, la voce di conto economico ha segnato un aumento per effetto: dell'ingresso di nuovo personale dipendente che ha più che compensato le uscite, dell'incremento dei costi per trattamento di fine rapporto a seguito dell'elevata percentuale di rivalutazione ISTAT sul TFR maturato negli anni precedenti, della contabilizzazione fra i "salari e stipendi" di parte della stima delle passività potenziali iscritte in apposito fondo rischi ed oneri e dall'incremento dei costi per ferie, ROL e permessi per minor utilizzo.

Si segnala che, anche nel 2022, la Società per sopperire all'elevato turnover del personale dipendente ha fatto, suo malgrado, ricorso a collaboratori freelance. Il costo di detti collaboratori non è compreso fra i costi del personale, ma fra i costi per servizi.

Per una maggiore completezza di informazioni si declina il conto economico della Società, relativo all'esercizio 2022 in esame, riclassificato e riespresso per settore di attività.

MARGINE DI CONTRIBUZIONE "SETTORE FARMACIE"	319.046
MARGINE DI CONTRIBUZIONE "SETTORE EDITORIALE"	2.386
MARGINE DI CONTRIBUZIONE "SETTORE IMMOBILIARE"	2.279.021
TOTALE MARGINE CONTRIBUZIONE	2.600.453
COSTI STRUTTURA SEDE	- 1.718.776
RISULTATO OPERATIVO	881.677
GESTIONE FINANZIARIA	158.260
TOTALE RISULTATO DI GESTIONE	1.039.937
ACCANTONAMENTO AL FONDO RICHI ED ONERI	- 168.500
COSTI FONDO PENSIONE INTEGRATIVA	- 23.327
OPERE MUTUALITA'	- 131.326
TOTALE EXTRA GESTIONE	- 323.153
RISULTATO ANTE IMPOSTE	716.784
IMPOSTE SUL REDDITO D' ESERCIZIO	- 157.384
RISULTATO BILANCIO	559.400

PRINCIPALI DATI ECONOMICI

Si propone il conto economico riclassificato della Società confrontato con quello del precedente esercizio:

	31/12/2022	31/12/2021	VARIAZIONI
RICAVI NETTI	16.583.555	15.096.255	1.487.300
VALORE PRODUZIONE OPERATIVA	16.583.555	15.096.255	1.487.300
COSTI ESTERNI OPERATIVI	- 10.839.301	- 10.174.552	- 664.749
COSTI DEL PERSONALE	- 4.082.589	- 3.677.611	- 404.978
MARGINE OPERATIVO LORDO	1.661.665	1.244.092	417.573
AMMORTAMENTI E ACCANTONAMENTI	- 1.218.101	- 1.079.648	- 138.453
RISULTATO OPERATIVO	443.564	164.444	279.120
PROVENTI DIVERSI	1.192.902	1.001.829	191.073
ONERI DIVERSI DI GESTIONE	- 1.127.786	- 1.054.849	- 72.937
PROVENTI FINANZIARI	212.650	275.076	- 62.426
RISULTATO ORDINARIO	721.330	386.500	334.830
ONERI FINANZIARI	- 4.547	- 1.058	- 3.489
SVALUTAZIONE TITOLI	-	- 15.798	15.798
RISULTATO ANTE IMPOSTE	716.783	369.644	347.139
IMPOSTE SUL REDDITO	- 157.383	- 223.709	66.326
RISULTATO NETTO	559.400	145.935	413.465

Per una migliore descrizione e comprensione della situazione reddituale della Società, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio

dell'esercizio precedente. Tali indici presentano un notevole miglioramento rispetto agli stessi calcolati nell'esercizio 2021:

	31/12/2022	31/12/2021
ROE NETTO	0,93	0,24
ROE LORDO	1,19	0,62
ROI	0,84	0,31
ROS	2,67	1,09

Il **ROE** indica la redditività dei capitali investiti nella Società dai Soci, ed è l'indicatore sintetico dell'economicità complessiva. È calcolato come rapporto fra utile (perdita) d'esercizio e patrimonio netto (ROE lordo) e fra utile (perdita) ante imposte e patrimonio netto (ROE netto). La variazione intercorsa fra l'esercizio 2021 e l'esercizio 2022 è dovuta, principalmente, all'incremento del risultato d'esercizio, pari ad euro 145.935 (euro 369.644 ante imposte) nel 2021 e pari ad euro 559.400 nel 2022 (euro 716.783 ante imposte).

Il **ROI** indica la redditività globale di tutti i capitali immessi nell'attività produttiva e serve a valutare l'efficienza economica della gestione. È calcolato come rapporto fra risultato operativo e capitale investito operativo. La variazione intercorsa fra l'esercizio 2021 e l'esercizio 2022 è dovuta principalmente all'incremento del risultato operativo, da euro 164.444 nel 2021 ad euro 443.564 nell'esercizio corrente.

Il **ROS** indica la redditività operativa delle vendite. È calcolato come rapporto fra risultato operativo e ricavi delle vendite e delle prestazioni. La variazione intercorsa fra l'esercizio 2021 e l'esercizio 2022 è dovuta al già citato aumento del risultato operativo.

PRINCIPALI DATI PATRIMONIALI

Lo Stato Patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	31/12/2022	31/12/2021	VARIAZIONI
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	110.760	164.933	- 54.173
IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	51.908.434	51.514.146	394.288
IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	816	816	-
CAPITALE IMMOBILIZZATO (A)	52.020.010	52.544.345	- 524.335
LIQUIDITA' DISPONIBILE	3.241.747	2.510.885	730.862
RIMANENZE DI MAGAZZINO	1.446.217	1.462.663	- 16.446
CREDITI VERSO CLIENTI	453.812	584.306	- 130.494
ALTRI CREDITI	735.943	586.556	149.387
RATEI E RISCONTI ATTIVI	265.706	243.959	21.747
ATTIVITA' A BREVE TERMINE (B)	6.143.425	5.388.369	755.056
DEBITI VERSO FORNITORI	2.182.258	1.553.413	628.845
DEBITI TRIBUTARI	482.513	823.757	- 341.244
ALTRI DEBITI	2.362.953	2.069.492	293.461
PASSIVITA' A BREVE TERMINE (C)	5.027.724	3.472.801	581.062
CAPITALE D'ESERCIZIO NETTO (D) (b-c)	1.115.701	1.915.568	- 799.867
TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	640.673	688.935	- 48.262
ALTRE PASSIVITA'	1.440.539	1.382.272	58.267
PASSIVITA' A MEDIO LUNGO TERMINE (E)	2.081.212	2.421.013	- 339.801
CAPITALE INVESTITO (a+d-e)	51.054.499	49.325.835	1.728.664
PATRIMONIO NETTO	60.265.864	59.666.073	599.791
POSIZIONE FINANZIARIA	- 12.452.289	- 11.626.413	- 825.876

Dall'analisi dello Stato Patrimoniale emerge la solidità patrimoniale della Cooperativa, nonché la sua capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel periodo di medio-lungo termine.

A conforto di quanto appena citato, si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio-lungo termine, sia alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio del precedente esercizio.

	31/12/2022	31/12/2021
MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA	7.686.455	7.840.243
QUOZIENTE PRIMARIO DI STRUTTURA	1,15	1,15
MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA	9.599.166	9.997.940
QUOZIENTE SECONDARIO DI STRUTTURA	1,18	1,19

Il **MARGINE PRIMARIO DI STRUTTURA** è costituito dalla differenza tra il patrimonio netto e le immobilizzazioni. Segnala la capacità dell'Azienda di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni. La variazione è dovuta ad un aumento più che proporzionale delle immobilizzazioni rispetto al patrimonio netto derivante dagli investimenti effettuati nell'esercizio.

Il **MARGINE SECONDARIO DI STRUTTURA** è costituito dalla differenza tra il capitale consolidato (patrimonio netto più debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime la capacità dell'Azienda di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni. La variazione è dovuta principalmente ad un aumento dei debiti rispetto all'esercizio precedente

PRINCIPALI DATI FINANZIARI

La posizione finanziaria netta al 31 dicembre 2022 è la seguente:

	31/12/2022	31/12/2021	VARIAZIONI
DEPOSITI BANCARI	4.756.034	4.553.229	202.805
DENARO E ALTRI VALORI IN CASSA	55.013	66.202	- 11.189
DISPONIBILITA' LIQUIDE	4.811.047	4.619.431	191.616
ATTIVITA' FINANZIARIE CHE NON COSTUISCONO IMMOBILIZZAZIONI	7.641.241	7.006.983	634.258
POSIZIONE FINANZIARIA A BREVE TERMINE	5.814.897	4.975.019	839.878
POSIZIONE FINANZIARIA A MEDIO TERMINE	6.637.391	6.651.395	- 14.004
POSIZIONE FINANZIARIA NETTA	12.452.288	11.626.413	825.875

La "posizione finanziaria a breve termine", per euro 5.814.897, comprende il totale delle disponibilità liquide (euro 4.811.047) e quello delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni (titoli di stato e obbligazioni) in scadenza entro l'anno 2023 (euro 1.003.850).

L'importo di euro 6.637.391 della "posizione finanziaria" a medio termine è riferito a obbligazioni e titoli di stato scadenti a partire dal 1° gennaio 2024.

La "posizione finanziaria netta" complessiva aumenta passando da euro 11.626.413 al 31 dicembre 2021 ad euro 12.452.288 al 31 dicembre 2022 per effetto del flusso di cassa dell'attività operativa che ha permesso di assorbire brillantemente gli investimenti effettuati durante l'anno, i pagamenti per le numerose liquidazioni TFR ed i versamenti delle pensioni integrative.

Per una migliore descrizione e comprensione della situazione finanziaria vengono riportati nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con quelli dell'esercizio precedente:

	31/12/2022	31/12/2021
LIQUIDITA' PRIMARIA	2,95	3,33
LIQUIDITA' SECONDARIA	2,63	2,94

Tenendo presente l'indice di liquidità primaria (2,95), calcolato come rapporto fra attivo circolante e passività correnti, la situazione finanziaria della società al 31 dicembre 2022 è da considerarsi solida.

INVESTIMENTI E SICUREZZA

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	5.329
TERRENI E FABBRICATI	640.640
IMPIANTI	433.188
ATTREZZATURE COMMERCIALI	7.420
ALTRI BENI	358.580
TOTALE	1.445.157

Nel corso del 2022 gli investimenti effettuati si sono concentrati, da un lato nel terminare i lavori iniziati durante l'esercizio 2021 e ad oggi conclusi, riconducibili al rifacimento straordinario della facciata dello stabile di via Orefici 2, dall'altro nell'ammodernamento delle farmacie Duomo e Lamarmora.

La ristrutturazione dei due punti vendita ha compreso, oltre alle necessarie opere di muratura, il rinnovamento degli arredi delle farmacie e l'introduzione di importanti innovazioni tecnologiche quali: i magazzini automatizzati che, già introdotti in altre farmacie hanno fornito un deciso miglioramento nella gestione dei prodotti con conseguente efficientamento delle vendite, oltre all'installazione del sistema ESL (Electronic Shelf Label), che collega le etichette elettroniche installate sugli scaffali, attraverso un sistema wireless, al sistema informativo per la gestione dei prezzi e delle giacenze di magazzino.

l'incarico di svolgere la funzione di Organismo di Vigilanza (OdV) monocratico è stato affidato allo studio Aeffe. Ciò al fine di garantire una migliore tutela riguardo ad ogni forma di responsabilità amministrativa, prevista dal D.Lgs n. 231/2001.

Sicurezza

Durante il trascorso esercizio la Cooperativa Farmaceutica si è attenuta allo scrupoloso adempimento di tutte le vigenti norme di legge in tema di sicurezza impegnandosi anche nell'anno in corso, approntando ed attuando tutte le iniziative che potrebbero prevedibilmente essere utili e necessarie.

INFORMAZIONI ATTINENTI AL PERSONALE E ALL'AMBIENTE

Tenuto conto del ruolo sociale della Cooperativa, ed in ottemperanza a quanto previsto dal Codice civile, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti al personale ed all'ambiente di lavoro.

Personale

Si segnala che nel corso dell'esercizio:

- non vi sono stati né morti sul lavoro né infortuni gravi che abbiano comportato lesioni al personale iscritto al libro matricola della Società;
- non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali contratte da dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing;
- sono stati effettuati tutti gli investimenti necessari in relazione alla sicurezza del personale.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati fatti di alcun genere che abbiano procurato danni all'ambiente e non sono state inflitte alla nostra Società sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Sempre in ottemperanza di quanto disposto dall'articolo n. 2428 del Codice Civile, segnaliamo che la Società non svolge attività di ricerca e sviluppo.

RAPPORTI CON IMPRESE COLLEGATE E CONTROLLATE

La Società non possiede né ha acquistato nel corso dell'esercizio azioni o quote di società controllanti, neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona. La Società non partecipa al capitale sociale di società controllate neppure per il tramite di società fiduciarie o per interposta persona.

FATTI DI RILIEVO AVVENUTI DOPO LA CHIUSURA DELL'ESERCIZIO

Si comunica che successivamente al 31 dicembre 2022 e fino alla data di approvazione del presente documento di bilancio, non si è verificato alcun accadimento che possa determinare conseguenze rilevanti sui patrimoniali ed economici rappresentati.

Si segnala che anche nei primi mesi del 2023 il quadro macroeconomico rimane di difficile interpretazione dato il proseguo del conflitto russo-ucraino, l'effetto inflattivo e l'aumento dei tassi di interesse da parte delle principali banche centrali che potrebbero portare al decremento del potere di acquisto delle famiglie e ad una contrazione generalizzata della domanda. La Società monitora costantemente la situazione al fine di poter effettuare valutazioni e mettere in atto misure che consentano di minimizzare gli eventuali impatti significativi che potrebbero gravare sui settori societari.

Si segnala, infine, che la Società non ha effettuato investimenti in titoli e obbligazioni di emittenti russi e che, non avendo debiti verso alcun istituto finanziario non ha risentito dell'aumento dei tassi di interesse.

EVOLUZIONE PREVEDIBILE DELLA GESTIONE

Per quel che concerne il settore immobiliare la Società prevede di mantenere, anche per l'anno in corso, le performance raggiunte durante il 2022 grazie alla pressoché totale locazione degli immobili di proprietà sociale e cercando di sfruttare la crescita costante dei prezzi medi del settore.

Per il comparto farmaceutico, dopo i primi mesi che riscontrano una contrazione a livello nazionale degli ingressi in farmacia di circa il 5% rispetto allo stesso periodo dell'anno precedente, si prevede una normalizzazione nei prossimi mesi.

Questo trend in calo nel primo trimestre trova giustificazione nel confronto con i primi mesi 2022 , caratterizzati ancora dall'effetto Covid che ha portato benefici in termini di fatturato e marginalità.

Sono in corso interventi da parte del management che prevedono un incremento della marginalità attraverso un aumento significativo delle aziende gestite o contrattualizzate, con condizioni più favorevoli ed una politica di spinta sul sell-out attraverso politiche commerciali più aggressive e ampliamento dei servizi in farmacia, come ad esempio le cabine estetiche.

Sono in corso anche valutazioni di carattere strategico che potrebbero portare la Cooperativa ad investire su nuovi punti vendita o ampliamento di quelli in essere.

ADESIONI AD ASSOCIAZIONI DI RAPPRESENTANZA

La Società Cooperativa Farmaceutica aderisce all'associazione di rappresentanza "Confcooperative".

PROCEDURA DI AMMISSIONE E CARATTERE APERTO DELLA SOCIETA' (art. 2528 C.C.)

Sono stati seguiti i criteri previsti dall'articolo 5 dello statuto Sociale.

RISORSE UMANE

Alla data del 31 dicembre 2022 l'organico della Società ripartito per categoria risulta essere il seguente:

QUALIFICA	31.12.2022	31.12.2021
DIRIGENTI	1	-
QUADRI	13	14
IMPIEGATI	58	54
TOTALE	72	68

La forza lavoro risulta così composta:

QUALIFICA	31.12.2022	31.12.2021
DIPENDENTI SOCI	34	48
DIPENDENTI NON SOCI	38	20
TOTALE	72	68

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio.

Relazione annuale sul carattere mutualistico della cooperativa (art. 2545 C.C.).

Come già illustrato nelle Note Integrative a corredo dei bilanci dei precedenti esercizi, la Società Cooperativa Farmaceutica risulta iscritta all'Albo delle Cooperative nella sezione "Cooperative diverse" in quanto i ricavi delle vendite effettuate ai soci non rispettano i parametri previsti dall'articolo 2545 octies del Codice Civile per l'iscrizione nella categoria "cooperative a mutualità prevalente".

Si informa, inoltre, l'assemblea che:

- non sono stati utilizzati strumenti finanziari;
- nell'esercizio in corso e sino alla data attuale, non si sono verificati fatti significativi da segnalare nella presente relazione.

Ricordiamo, in relazione a quanto disposto dall'art 2 della Legge n° 59 del 31 gennaio 1992, che il Consiglio di Amministrazione, come in passato, ha operato in modo da conseguire gli scopi previsti dallo Statuto, in conformità al carattere cooperativo mutualistico della Società, tenuto sempre conto dell'obiettivo primario e imprescindibile della redditività della gestione.

Signori Soci.

L'attuale contesto economico e sociale impone agli amministratori della Società un sempre elevato livello di attenzione affinché la nostra Cooperativa possa continuare a perseguire gli obiettivi statutari di attenzione verso il corpo sociale.

A tal proposito portiamo a conoscenza dell'Assemblea la nota finale inserita nell'annuale relazione, che "Confcooperative" ha redatto a nome e per conto del Ministero dello Sviluppo Economico.

"Per quanto indicato nei precedenti punti del verbale e quanto riscontrato in sede di presente revisione si ritiene che la cooperativa sia in grado di continuare a perseguire gli scopi per i quali è stata costituita".

Gli Amministratori della Cooperativa Farmaceutica, ritengono che la Società sia sufficientemente solida sia sotto l'aspetto patrimoniale sia sotto l'aspetto finanziario ed in grado di fronteggiare gli scenari proposti dal mercato non ravvisando, pertanto, rischi concreti atti a minare la continuità aziendale.

Anche nel presente esercizio il Consiglio di Amministrazione si è adoperato per assicurare al corpo sociale il maggior numero di benefici possibili e si augura che ciò possa avvenire anche per il futuro, nel pieno rispetto delle normative vigenti.

Signori Soci.

Proponiamo Loro:

- di approvare il bilancio dell'esercizio chiusosi il 31 dicembre 2022, così come presentato e che è assoggettato a revisione da parte di BDO Italia S.p.A.;
- di destinare, come di seguito descritto, l'utile dell'esercizio pari ad euro 559.400,63:
 - o a fondo mutualistico 3% art. 11 L 59/92, euro 16.782,02;
 - o a riserva legale, euro 167.820,19;
 - o a riserva deroga ex art. 2426 c. 1 n. 9, euro 336.003,30;
 - o a copertura perdita esercizio precedente, euro 38.795,12;

Proponiamo, altresì, di confermare anche per l'esercizio 2023 le stesse modalità adottate nell'anno 2022 per l'ammissione a Soci, vale a dire un sovrapprezzo di euro 150,00 (centocinquanta/00) per ogni azione acquistata.

Milano, 27 marzo 2023

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

(Rosi Massari)



SOCIETA' COOPERATIVA FARMACEUTICA

Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	Milano
Codice Fiscale	00774640155
Numero Rea	MILANO - MONZA - BRIANZA - LODI 1973
P.I.	00774640155
Capitale Sociale Euro	968.112
Forma giuridica	Società cooperativa
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	no
Appartenenza a un gruppo	no
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	A114869

Stato patrimoniale

	31-12-2022	31-12-2021
Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte da richiamare	825	150
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	825	150
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	21.089	40.122
7) altre	89.671	124.811
Totale immobilizzazioni immateriali	110.760	164.933
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	49.741.512	49.641.368
2) impianti e macchinario	1.143.182	985.525
3) attrezzature industriali e commerciali	156.442	187.338
4) altri beni	867.297	697.224
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	2.690
Totale immobilizzazioni materiali	51.908.433	51.514.145
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	816	816
Totale partecipazioni	816	816
Totale immobilizzazioni finanziarie	816	816
Totale immobilizzazioni (B)	52.020.009	51.679.894
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	1.446.217	1.462.663
Totale rimanenze	1.446.217	1.462.663
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	453.813	584.306
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	453.813	584.306
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	142.221	166.591
esigibili oltre l'esercizio successivo	438.651	220.313
Totale crediti tributari	580.872	386.904
5-ter) imposte anticipate	77.565	78.130
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	61.838	121.522
esigibili oltre l'esercizio successivo	15.668	0
Totale crediti verso altri	77.506	121.522
Totale crediti	1.189.756	1.170.862
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) altri titoli	7.641.241	7.006.983
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	7.641.241	7.006.983
IV - Disponibilità liquide		

1) depositi bancari e postali	4.756.034	4.553.229
2) assegni	0	0
3) danaro e valori in cassa	55.013	66.202
Totale disponibilità liquide	4.811.047	4.619.431
Totale attivo circolante (C)	15.088.261	14.259.939
D) Ratei e risconti	265.705	243.959
Totale attivo	67.374.800	66.183.942
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	968.112	986.351
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	301.078	286.228
III - Riserve di rivalutazione	37.639.209	37.639.209
IV - Riserva legale	7.490.023	7.431.641
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Varie altre riserve	14.001.350	13.967.794
Totale altre riserve	14.001.350	13.967.794
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	(693.308)	(791.085)
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	559.400	145.935
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	60.265.864	59.666.073
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	1.272.039	1.382.272
2) per imposte, anche differite	0	0
3) strumenti finanziari derivati passivi	0	0
4) altri	168.500	0
Totale fondi per rischi ed oneri	1.440.539	1.382.272
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	640.673	688.935
D) Debiti		
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	12.399	16.644
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso banche	12.399	16.644
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	101.636	99.438
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	101.636	99.438
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.182.258	1.553.413
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	2.182.258	1.553.413
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	482.513	539.368
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	284.389
Totale debiti tributari	482.513	823.757
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	271.790	292.161
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	271.790	292.161
14) altri debiti		

esigibili entro l'esercizio successivo	1.288.342	1.170.181
esigibili oltre l'esercizio successivo	79.778	86.490
Totale altri debiti	1.368.120	1.256.671
Totale debiti	4.418.716	4.042.084
E) Ratei e risconti	609.008	404.578
Totale passivo	67.374.800	66.183.942

Conto economico

	31-12-2022	31-12-2021
Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	16.583.555	15.096.255
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	0	15.052
altri	1.192.902	986.777
Totale altri ricavi e proventi	1.192.902	1.001.829
Totale valore della produzione	17.776.457	16.098.084
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	8.573.019	7.818.367
7) per servizi	2.057.449	1.951.015
8) per godimento di beni di terzi	192.387	182.429
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.967.782	2.665.771
b) oneri sociali	843.561	785.589
c) trattamento di fine rapporto	247.918	212.908
d) trattamento di quiescenza e simili	23.327	13.343
Totale costi per il personale	4.082.588	3.677.611
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	59.503	64.193
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.045.099	1.009.722
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	0	5.733
Totale ammortamenti e svalutazioni	1.104.602	1.079.648
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	16.446	222.741
12) accantonamenti per rischi	113.500	0
14) oneri diversi di gestione	1.127.786	1.054.849
Totale costi della produzione	17.267.777	15.986.660
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	508.680	111.424
C) Proventi e oneri finanziari		
15) proventi da partecipazioni		
altri	6.194	100.335
Totale proventi da partecipazioni	6.194	100.335
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	206.456	174.741
Totale proventi diversi dai precedenti	206.456	174.741
Totale altri proventi finanziari	206.456	174.741
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	4.547	1.058
Totale interessi e altri oneri finanziari	4.547	1.058
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	208.103	274.018
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
19) svalutazioni		
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	0	15.798
Totale svalutazioni	0	15.798
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	(15.798)
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	716.783	369.644

20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	156.818	73.166
imposte differite e anticipate	565	150.543
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	157.383	223.709
21) Utile (perdita) dell'esercizio	559.400	145.935

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2022	31-12-2021
Rendiconto finanziario, metodo indiretto		
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	559.400	145.935
Imposte sul reddito	157.383	223.709
Interessi passivi/(attivi)	(204.259)	(173.683)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	(3.485)	(100.335)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	509.039	95.626
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	168.500	32.398
Ammortamenti delle immobilizzazioni	1.104.602	1.073.915
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazione monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	0	21.531
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	1.273.102	1.127.844
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.782.141	1.223.470
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	16.446	222.741
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	130.493	(275.346)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	628.845	260.396
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(21.746)	(108.018)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	204.430	319.928
Altri decrementi/(Altri incrementi) del capitale circolante netto	(465.354)	(171.677)
Totale variazioni del capitale circolante netto	493.114	248.024
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.275.255	1.471.494
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	190.868	173.683
(Imposte sul reddito pagate)	(72.167)	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(158.495)	(349.806)
Altri incassi/(pagamenti)	0	100.335
Totale altre rettifiche	(39.794)	(75.788)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.235.461	1.395.706
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(1.439.828)	(456.355)
Disinvestimenti	100	307.211
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(5.330)	(60.320)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(2.084.279)	0

Disinvestimenti	1.450.021	1.880.831
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(2.079.316)	1.671.367
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(4.245)	16.644
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	39.716	18.820
(Rimborso di capitale)	0	(32.984)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	35.471	2.480
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	191.616	3.069.553
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	4.553.229	1.509.357
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	66.202	40.521
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.619.431	1.549.878
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	4.756.034	4.553.229
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	55.013	66.202
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.811.047	4.619.431
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2022

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci.

Il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di esercizio pari ad Euro 559.400.

Attività svolte

La Società Cooperativa Farmaceutica, come è ampiamente noto, svolge la propria attività prevalente nel settore farmaceutico e, più in particolare, nella commercializzazione di farmaci, parafarmaci e similari attraverso i punti vendita delle dodici farmacie di proprietà sociale.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'esercizio 2022, come più ampiamente descritto nella Relazione sulla Gestione, è stato caratterizzato in primo luogo dal termine dello stato di emergenza decretato dal Governo a seguito della pandemia Covid-19. Già nei primi mesi dell'esercizio sono venuti meno i provvedimenti restrittivi introdotti al fine di contenere il contagio, già allentati durante il 2021, determinando una ripresa dei volumi di vendita del comparto farmaceutico, in particolar modo per i punti vendita localizzati nel centro città più suscettibili alla contrazione della clientela non residenziale verificatasi nel biennio precedente.

In secondo luogo, il conflitto russo-ucraino tutto'ora in corso ha generato forte instabilità macroeconomica alimentando, a seguito dell'aumento dei prezzi dell'energia, un significativo effetto inflattivo proseguito anche nei primi mesi dell'anno in corso.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nelle valutazioni del bilancio chiuso al 31 dicembre 2022 tengono conto di quanto previsto dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE.

Il 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.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di patrimonio netto, ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, Codice civile, anche la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Principi di redazione

(Rif. art. 2423 C.c. e art. 2423-bis C.c.)

La valutazione delle voci di bilancio è stata attuata ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensazioni tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti numerari, incassi e pagamenti.

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

La rilevazione e la rappresentazione delle voci di bilancio è stata volta ed attuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Casi eccezionali ex art. 2423, quinto comma, del Codice Civile

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice civile.

Criteri di valutazione applicati

(Rif. art. 2426, primo comma, C.c.)

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione e sono esposte al netto degli ammortamenti effettuati via, via nel corso degli esercizi ed imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento e di sviluppo suscettibili di utilità pluriennale, ove capitalizzabili, sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale nell'attivo patrimoniale e vengono ammortizzati entro un periodo non superiore ai cinque anni.

I costi di sviluppo sono ammortizzati sulla base della loro vita utile. Nei casi eccezionali nei quali non è possibile stimarne, attendibilmente, la vita utile, essi sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto, rettificato dai corrispondenti fondi di ammortamento. Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori di diretta imputazione e dei costi sostenuti per consentire l'utilizzo dell'immobilizzazione.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate tenuto conto dell'utilizzo, della destinazione e della durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione; criterio che si è ritenuto ben rappresentato dalle aliquote di seguito indicate, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

Tipo Bene	% Ammortamento
Fabbricati	1,5 %
Impianti e macchinari	12 %
Grandi Impianti	17,50 %
Attrezzature	12 %
Altri beni	20 %

Qualora, 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 rettificato dai soli ammortamenti.

Le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base a leggi speciali, generali o di settore, mentre nell'esercizio 1990 si è proceduto ad una rivalutazione volontaria degli immobili per Euro 1.807.599.

Inoltre, nel 2020 la Società si è avvalsa della facoltà introdotta dal D.L. 104/2020 ed ha proceduto alla rivalutazione di larga parte del patrimonio immobiliare per complessivi Euro 36.258.390.

Per quanto concerne, inoltre, i beni di valore unitario non superiore ad € 516, allo scopo di fruire di benefici fiscali ed in ragione della scarsa significatività di valore in rapporto al patrimonio aziendale, la Società procede ad ammortizzare gli stessi, interamente nell'esercizio di sostenimento della spesa.

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 valore di mercato.

La configurazione di costo adottata si identifica nel costo medio ponderato mentre per valore di mercato si intende il presunto valore di netto realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il valore delle rimanenze viene eventualmente rettificato da un apposito fondo che viene determinato considerando l'eventuale presenza di merce obsoleta o a lento rigiro.

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

Il criterio del costo ammortizzato è stato applicato solamente dove gli effetti sono risultati rilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

Ove, invece gli effetti dell'applicazione del costo ammortizzato sono irrilevanti i crediti sono stati esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

I debiti sono esposti al valore nominale.

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di fornire una rappresentazione veritiera e corretta.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza economica e temporale dell'esercizio.

Partecipazioni

Le eventuali partecipazioni in imprese controllate e collegate vengono iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie e sono valutate al costo di acquisto; non sono svalutate nel corso degli anni qualora non subiscano alcuna perdita durevole di valore. Sono comprese in questa categoria esclusivamente attività destinate ad un duraturo impiego aziendale. Con riguardo alle partecipazioni in altre imprese si precisa che il costo di acquisizione, al quale risultano iscritte, non eccede il valore desunto dal patrimonio netto dei soggetti partecipati.

Attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono rilevati in bilancio alla data di regolamento, cioè alla data della consegna, e sono iscritti al costo di acquisto, o costo di sottoscrizione, inteso come il prezzo pagato, comprensivo degli oneri accessori.

Il Ddl di conversione del DL n. 73/2022 (c.d. DL "Semplificazioni fiscali) ha riproposto, in relazione ai bilanci 2022 e in considerazione dell'eccezionale situazione di turbolenza dei mercati finanziari, la norma derogatoria che consente di non svalutare i titoli iscritti nell'attivo circolante mantenendo il loro valore di iscrizione, come risultante dall'ultimo bilancio.

La Società, tenuto conto della ripresa dei mercati finanziari e del valore dei propri titoli in portafoglio già dal mese di gennaio 2023, oltre che dell'ottica di lungo periodo che ha sempre caratterizzato gli investimenti obbligazionari effettuati, ha deciso di applicare la norma derogatoria e di mantenere iscritti al valore, come risultante dall'ultimo bilancio, i titoli contabilizzati fra le attività che non costituiscono immobilizzazioni finanziarie.

Fondi per rischi e oneri

Sono previsti e stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile, con ragionevolezza, l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Il trattamento di fine rapporto è previsto e stanziato per competenza durante il periodo di rapporto di lavoro dei dipendenti, in conformità alla legislazione vigente ed ai contratti collettivi di lavoro ed integrativi aziendali, al netto di quanto già corrisposto a titolo di anticipazione. L'ammontare iscritto in bilancio riflette il debito maturato nei confronti dei dipendenti al netto delle anticipazioni erogate agli stessi.

A partire dal 1° gennaio 2007 la Legge Finanziaria e relativi decreti attuativi hanno introdotto modifiche rilevanti nella disciplina del TFR, fra le quali la scelta concessa al lavoratore in merito alla destinazione del proprio TFR maturando.

In particolare, i nuovi flussi di TFR indirizzati dal lavoratore a forme pensionistiche prescelte sono assolti dal datore di lavoro mediante il pagamento ad una entità separata, fondi di previdenza complementare, di contributi fissi, mentre quelli mantenuti in azienda sono versati in un conto di tesoreria istituito presso l'INPS, pur mantenendo l'obbligo di erogare ai dipendenti le prestazioni per TFR con diritto di rivalsa e tutte le anticipazioni previste per legge.

Il debito corrisponde al totale delle singole indennità maturate a favore dei dipendenti alla data di chiusura dell'esercizio, al netto degli acconti erogati e dei versamenti destinati ad altre forme previdenziali, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sul reddito d'esercizio sono state determinate in base all'effettivo carico fiscale. Il debito è rilevato nella voce "debiti tributari" tenendo conto degli oneri maturati al termine dell'esercizio. I crediti sono invece inseriti nella voce dell'attivo patrimoniale "crediti tributari".

Le imposte anticipate (Ires) sono state calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali.

Si ricorda che la Società, essendo "cooperativa" anche se non a mutualità prevalente, gode dell'esenzione dall'IRES per la quasi totalità di quanto accantonato alla "riserva legale", statutariamente indivisibile, e della parte di utile destinato ai "Fondi mutualistici".

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.

I ricavi di natura immobiliare, finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Mutualità prevalente

La Società Cooperativa Farmaceutica è una cooperativa a mutualità non prevalente ed è iscritta nell'apposito Albo di cui all'articolo 2512 del Codice civile.

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Crediti per versamenti dovuti non richiamati	150	675	825
Totale crediti per versamenti dovuti	150	675	825

Alla data del 31 dicembre 2022 risultano crediti per quote sottoscritte dai soci nel corso dell'esercizio per Euro 825.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
110.760	164.933	(54.173)

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	13.002	270.336	266.255	549.593
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.002	230.214	141.444	384.660
Valore di bilancio	0	40.122	124.811	164.933
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	5.329	0	5.329
Ammortamento dell'esercizio	0	24.362	35.141	59.503
Altre variazioni	0	0	1	1
Totale variazioni	0	(19.033)	(35.140)	(54.173)
Valore di fine esercizio				
Costo	13.002	275.665	266.255	554.922
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	13.002	254.576	176.584	444.162
Valore di bilancio	0	21.089	89.671	110.760

Nel corso dell'esercizio sono state effettuate acquisizioni per Euro 5.329, si elencano di seguito le più significative:

- licenze informatiche per sede e farmacie, oltre che per il centro tamponi, con relative configurazioni ed installazioni, Euro 3.529;

- implementazione dell'applicazione COFA per smartphone, Euro 1.800.

Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
51.908.433	51.514.145	(394.288)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	50.719.779	2.822.544	567.353	1.794.909	2.690	55.907.275
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.078.411	1.837.019	380.015	1.097.685	0	4.393.130
Valore di bilancio	49.641.368	985.525	187.338	697.224	2.690	51.514.145
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	640.640	433.188	7.420	358.580	0	1.439.828
Riclassifiche (del valore di bilancio)	2.690	0	0	0	(2.690)	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	0	441	0	441
Ammortamento dell'esercizio	543.186	275.531	38.316	188.066	0	1.045.099
Totale variazioni	100.144	157.657	(30.896)	170.073	(2.690)	394.288
Valore di fine esercizio						
Costo	51.363.109	3.255.732	574.773	2.152.859	0	57.346.473
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.621.597	2.112.550	418.331	1.285.562	0	5.438.040
Valore di bilancio	49.741.512	1.143.182	156.442	867.297	0	51.908.433

Di seguito vengono analizzati, nel dettaglio, gli investimenti effettuati nel corso del 2022.

Terreni e fabbricati:

Durante il 2022 la voce "terreni e fabbricati" ha subito incrementi per acquisizioni per Euro 640.640 principalmente riconducibili:

- quanto ad Euro 253.934 al rifacimento della facciata dello stabile di via Orefici concluso nel mese di Luglio, per il quale è stato possibile accedere al c.d. "bonus facciate". La Società ha ottenuto perciò la possibilità, per i prossimi dieci esercizi, di portare in detrazione, in quote costanti, un importo pari al 60% della spesa sostenuta nel 2022. Si precisa che la contabilizzazione dei contributi in conto impianti, derivanti dalla suddetta agevolazione, è avvenuta attraverso il metodo indiretto, ovvero portandoli indirettamente a riduzione del costo ed imputandoli al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi". Sono stati, quindi, rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi";
- quanto ad Euro 386.096 a lavori straordinari relativi ad opere di muratura e pratiche edilizie per l'ammodernamento delle farmacie Duomo (Euro 191.706) e Lamarmora (Euro 194.390) effettuati nel mese di Agosto;

Impianti e macchinari

Relativamente alla voce "impianti e macchinari" sono stati registrati incrementi per Euro 433.188 così dettagliati:

- rifacimento dell'impianto di condizionamento dello stabile di via Orefici, Euro 143.323,79;
- sostituzione del motore dell' impianto di condizionamento interno presso la farmacia Baiamonti, Euro 1.100;
- rifacimento dell'impianto elettrico effettuato in sede di ristrutturazione delle farmacie Duomo e Lamarmora per complessivi Euro 27.179,38;
- sostituzione gruppo refrigerante presso lo stabile di Milano, via Suzzani, Euro 1.950;
- installazione videocitofono presso lo stabile di Milano, via Orefici, Euro 750;
- installazione luci esterne presso la farmacia Pontaccio, Euro 865;

installazione di "magazzino automatizzato" presso le farmacie Duomo e Lamarmora per complessivi Euro 255.519,32.

Attrezzature commerciali

Gli acquisti effettuati, per un totale di Euro 7.420, sono di seguito dettagliati:

- acquisto boiler per lo stabile sito in Piazzatorre, Euro 400;
- acquisto di tiralatte per noleggio per farmacia Lamarmora, Euro 3.750;
- acquisto di attrezzatura elettrica per Euro 3.270.

Altri beni

Gli investimenti effettuati nel corso dell'anno per Euro 358.580 riguardano i seguenti beni:

- mobili, arredi e grafiche interne acquistati in sede di ammodernamento delle farmacie Duomo e Lamarmora per complessivi Euro 292.818,57;
- arredi vari, Euro 6.254,40;
- porta pieghevole per la farmacia S. Agnese, Euro 1.050;
- pc, stampanti, monitor ed altre attrezzature informatiche per farmacie e sede, Euro 12.283,47;
- sistema di etichettatura interconnesso per la gestione dei prezzi, delle giacenze di magazzino, dell'approvvigionamento dei beni acquistato in sede di ammodernamento delle farmacie Duomo e Lamarmora per complessivi Euro 45.494.

Si segnala che, a seguito dell'acquisto ed installazione dei magazzini automatizzati e del sistema di etichettatura interconnesso, presso le farmacie Duomo e Lamarmora la Società ha potuto accedere al credito di imposta per investimenti 4.0 pari al 40% della spesa sostenuta. Grazie a tale agevolazione la Società potrà compensare, nei prossimi tre esercizi ed in quote costanti, imposte per totali Euro 102.207,72.

I contributi in conto impianti derivanti dalla suddetta agevolazione sono stati iscritti nella voce A5 "Altri ricavi e proventi" e rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di "risconti passivi".

Operazioni di locazione finanziaria

Nessuna operazione da segnalare.

Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

816	816	-
-----	-----	---

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

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio		
Costo	816	816
Valore di bilancio	816	816
Valore di fine esercizio		
Costo	816	816
Valore di bilancio	816	816

Gli importi indicati riguardano: la partecipazione al Consorzio Conai (Euro 33) ed il possesso di quote minoritarie in società, né controllate, né collegate (Euro 783). L'importo iscritto in bilancio di queste ultime corrisponde al costo di acquisizione di n. 400 azioni Imfar e n. 1 azioni Farcopa.

Sono comprese in questa categoria esclusivamente attività iscritte al costo d'acquisto; tale costo non eccede il valore desunto dal patrimonio netto delle partecipate.

Attivo circolante

Rimanenze

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
1.446.217	1.462.663	(16.446)

Il valore delle rimanenze di merci a magazzino, al 31 dicembre 2022, al lordo del fondo svalutazione merci risulta essere di Euro 1.566.707. Esso è composto da "merce presso le farmacie" per Euro 1.564.458 e dalle giacenze residue dell'enciclopedia "Medicamenta", versione cartacea, per Euro 2.249; valore quest'ultimo interamente svalutato come risulta da apposito fondo.

Come sopra riferito, la valutazione delle merci in giacenza presso le farmacie sociali, come per i precedenti esercizi, è stata effettuata con il metodo del costo medio ponderato di acquisto.

Inoltre, si è ritenuto opportuno mantenere, a titolo prudenziale, un fondo rettificativo delle rimanenze di magazzino per i prodotti a lento rigiro attesa la loro permanenza a magazzino per più di 12 mesi, e considerati difficilmente vendibili, per l'importo di Euro 118.241.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	1.462.663	(16.446)	1.446.217
Totale rimanenze	1.462.663	(16.446)	1.446.217

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino merci farmacie al 31/12/2021	118.241
Rilascio fondo	-

Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2022	118.241
---	---------

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino medicamenta al 31/12/2021	2.699
Rilascio fondo	(450)
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2022	2.249

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
1.189.756	1.170.862	18.894

Sono esposti al presumibile valore di realizzo, qualora gli effetti dell'esposizione al costo ammortizzato non risultino rilevanti. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione anche le condizioni economiche generali e di settore.

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	584.306	(130.493)	453.813	453.813	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	386.904	193.968	580.872	142.221	438.651	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	78.130	(565)	77.565			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	121.522	(44.016)	77.506	61.838	15.668	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.170.862	18.894	1.189.756	657.872	454.319	0

L'importo dei "crediti verso clienti", esposti al netto del fondo svalutazione crediti, è così determinato:

Descrizione	Saldo al 31.12.2022
Crediti verso clienti	111.872
Crediti verso inquilini	36.498
Corrispettivi non riscossi	15.780
Clients conto fatture da emettere	99.251
Enti mutualistici conto forniture	199.057
Fondo svalutazione crediti	(8.645)
Totale crediti verso clienti	453.813

Come detto l'adeguamento del valore nominale dei crediti al presunto valore di realizzo è stato ottenuto mediante apposito "Fondo svalutazione crediti" che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione crediti vs clienti	F.do svalutazione crediti vs altri	Totale
Saldo al 31/12/2021	30.546	12.600	43.146
Utilizzo nell'esercizio	21.901	-	21.901
Saldo al 31/12/2022	8.645	12.600	21.245

Nel 2022 il fondo svalutazione crediti è stato utilizzato per Euro 21.901 a seguito di crediti divenuti definitivamente inesigibili e di accordi transattivi siglati durante l'esercizio.

Tale voce comprende anche la svalutazione di Euro 12.600 relativa ad una nota di credito ricevuta ed indicata nei crediti verso altri.

L'importo di Euro 580.872 dei "crediti tributari" comprende il credito IRES per Euro 54.194, oltre al credito, esposto al costo ammortizzato, derivante dal c.d. "bonus facciate" per Euro 374.420 ed al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali e beni strumentali 4.0 per Euro 152.258.

I "Crediti verso altri" risultano essere pari ad Euro 77.506, composti principalmente da: note di credito da ricevere per Euro 49.860, depositi cauzionali per Euro 15.668.

Le imposte anticipate ammontano ad Euro 77.565 e si riferiscono, principalmente, alla deducibilità futura dell'accantonamento al fondo svalutazione crediti, al fondo svalutazione magazzino ed al fondo per rischi futuri.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31 dicembre 2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente.

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	453.813	453.813
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	580.872	580.872
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	77.565	77.565
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	77.506	77.506
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.189.756	1.189.756

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
7.641.241	7.006.983	634.258

Al 31 dicembre 2022 la Società detiene in portafoglio attività finanziarie per Euro 7.641.241, in aumento rispetto al saldo al 31 dicembre 2021 per effetto degli acquisti di diversi titoli obbligazionari nel corso del secondo semestre 2022 al fine di cogliere le favorevoli opportunità di mercato.

Si segnala che la liquidità disponibile in attesa di investimento ammonta ad Euro 1.564.147, importo ricompreso nella voce disponibilità liquide.

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Altri titoli non immobilizzati	7.006.983	634.258	7.641.241
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	7.006.983	634.258	7.641.241

Il "Portafoglio titoli" della Società alla data del 31 dicembre 2022 risulta essere pari ad Euro 7.641.241, importo che comprende investimenti in Titoli di Stato per Euro 428.596 e in Obbligazioni per Euro 7.212.645.

Come già richiamato nel paragrafo "criteri di valutazione applicati" per la redazione del bilancio al 31 dicembre 2022 la Società ha applicato la norma derogatoria che consente di non svalutare i titoli iscritti nell'attivo circolante mantenendo il loro valore di iscrizione come risultante dall'ultimo bilancio, anche in considerazione del trend positivo riscontrato nei primi mesi dell'anno in corso.

Descrizione	Saldo al 31/12/2022i
Saldo al 31/12/2021	7.006.983
Titoli di Stato	428.596
Obbligazioni	7.212.645
Saldo al 31/12/2022	7.641.241

Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
4.811.048	4.619.431	191.617

Alla data di chiusura del bilancio ammontano ad Euro 4.811.048 e sono costituite da valori e depositi effettivamente disponibili e prontamente realizzabili la cui movimentazione è riassunta nel seguente prospetto:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	4.553.229	202.805	4.756.034
Assegni	0	-	0
Denaro e altri valori in cassa	66.202	(11.189)	55.013
Totale disponibilità liquide	4.619.431	191.616	4.811.047

L'aumento delle disponibilità liquide è riconducibile principalmente al flusso di cassa positivo dell'attività operativa della Società che ha più che compensato gli importanti investimenti effettuati nell'esercizio, oltre che l'acquisto di Obbligazioni nel secondo semestre 2022.

Ratei e risconti attivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
265.706	243.959	21.747

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	79.557	3.585	83.142
Risconti attivi	164.402	18.161	182.563
Totale ratei e risconti attivi	243.959	21.746	265.705

I ratei attivi iscritti a bilancio per Euro 83.142 sono relativi agli interessi di competenza del presente esercizio, maturati

sugli investimenti effettuati in Obbligazioni e Titoli di Stato per Euro 79.393 ed a proventi finanziari attivi di competenza derivanti dall'applicazione del criterio del costo ammortizzato sui crediti d'imposta del c.d. "Bonus facciate" per Euro 3.749.

Le poste più significative della voce di bilancio "Risconti attivi" pari ad Euro 182.564 riguardano: costi per provvigioni di intermediazione immobiliare su locazioni attive riscontati per competenza in relazione alla durata del contratto al quale si riferiscono, spese condominiali, canoni di affitto, polizze assicurative e canoni di manutenzione di competenza dell'esercizio successivo.

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
60.265.864	59.666.073	599.791

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	986.351	0	0	19.749	37.988	0		968.112
Riserva da soprapprezzo delle azioni	286.228	0	0	14.850	0	0		301.078
Riserve di rivalutazione	37.639.209	0	0	0	0	0		37.639.209
Riserva legale	7.431.641	0	43.781	14.601	0	0		7.490.023
Riserve statutarie	0	-	-	-	-	-		0
Altre riserve								
Varie altre riserve	13.967.794	0	4.378	29.178	0	0		14.001.350
Totale altre riserve	13.967.794	0	4.378	29.178	0	0		14.001.350
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	-	-	-	-	-		0
Utili (perdite) portati a nuovo	(791.085)	0	97.777	0	0	0		(693.308)
Utile (perdita) dell'esercizio	145.935	0	(145.935)	0	0	0	559.400	559.400
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	-	-	-	-	-		0
Totale patrimonio netto	59.666.073	0	1	78.378	37.988	0	559.400	60.265.864

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
Fondo opere di mutualità	289.220
Fondo riserva soci consumatori	150.726
Fondo riserva indivisibile art.12 L. 904 del 16.12.77	13.561.404
Totale	14.001.350

Le variazioni intercorse nell'esercizio sono state determinate dai seguenti movimenti:

I) Capitale sociale: ammonta ad Euro 968.112 con una riduzione netta, rispetto al 31 dicembre 2021, di Euro 18.239.

Nel corso del 2022 sono state accettate trentatré domande di ammissione quali nuovi Soci presentate da persone in possesso dei requisiti previsti dall'articolo 4 dello Statuto Sociale. Di conseguenza il Capitale sociale si incrementa di Euro 2.475 per effetto dei versamenti effettuati dai nuovi associati.

Il decremento è relativo: al recesso di 8 Soci (Euro 7.153,75), al decesso di sei Soci con pratica di successione per il rimborso del capitale in corso (Euro 5.152,75), alla cancellazione di quindici Soci per accertato decesso (Euro 8.492,50) ed alle pratiche successorie in ambito familiare che hanno comportato la fuoriuscita del defunto (diciassette) dall'elenco dei Soci a favore dell'erede già Socio.

Alla data del 31 dicembre 2022 risultano iscritti al Libro Soci della Società n. 2.623 nominativi.

Il Capitale sociale è costituito da n. 1.662 azioni da Euro 25,00 e da n. 3.706.248 azioni da Euro 0,25 per un totale di Euro 968.112,00.

II) Fondo riserva sopraprezzo azioni: la riserva ammonta ad Euro 301.078 con un incremento rispetto al 31 dicembre 2021 di Euro 14.850, per i versamenti effettuati da trentatré nuovi soci.

III) Riserve di rivalutazione: sono costituite per Euro 2.191.084 dalla riserva di rivalutazione ex legge 413/91, per Euro 42.900 dalle riserve di rivalutazione ex lege 576/75 ed ex lege 72/83 e per Euro 35.405.225 dalla riserva di rivalutazione ex D.L. 104/2020 di cui in sospensione d'imposta Euro 27.585.697.

IV) Riserva legale: ammonta ad Euro 7.490.023 con un incremento rispetto al 31 dicembre 2021 di Euro 58.383.

La Riserva Legale si è incrementata in seguito alla destinazione del 30% dell'utile generato nell'esercizio 2021 per Euro 43.781, oltre che per l'intervenuta prescrizione del debito della società nei confronti di eredi di Soci defunti, per mancato esercizio del diritto di rimborso da oltre dieci anni da parte degli stessi per Euro 14.602.

La voce di bilancio "**Altre Riserve**" (VII) è composta da:

DESCRIZIONE	IMPORTO
Fondo opere di mutualità	289.220
Fondo riserva soci consumatori	150.726
Fondo riserva indivisibile	13.561.404
TOTALE	14.001.350

Fondo opere di mutualità: risulta invariato rispetto al 31 dicembre 2021 ed ammonta ad Euro 289.220.

Questo "Fondo Mutualistico", è composto da somme precedentemente accantonate per l'attività a favore dei soci e di terzi.

Fondo riserva soci consumatori: ammonta ad Euro 150.726 con un incremento, rispetto al 31 dicembre 2021 di Euro 6.224 per la prescrizione dei ristorni non riscossi dai Soci e relativi all'esercizio 2017 per intervenuta prescrizione quinquennale.

Fondo riserva indivisibile: ammonta ad Euro 13.561.405 con un incremento rispetto al 31 dicembre 2021 di Euro 27.333. Detto aumento è determinato dalla intervenuta prescrizione quinquennale dei dividendi dell'esercizio 2017 non riscossi dai Soci, così come previsto dallo Statuto Sociale.

Per una più completa e chiara informazione, si precisa che **tutte le riserve iscritte in bilancio sono a norma di statuto indivisibili**, per questo motivo, non possono essere ripartite tra i Soci neppure in caso di scioglimento della Società.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	968.112	B
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	301.078	B
Riserve di rivalutazione	37.639.209	B
Riserva legale	7.490.023	B
Riserve statutarie	0	
Altre riserve		
Varie altre riserve	14.001.350	B
Totale altre riserve	14.001.350	
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	
Totale	60.399.772	

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

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni
Fondo riserva soci consumatori	150.726	B
Fondo riserva indivisibile art.12 L- 904 del 16.12.77	13.561.404	B
Fondo opere mutualità	289.220	B
Totale	14.001.350	

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

Formazione ed utilizzo delle voci del patrimonio netto

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le seguenti informazioni:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Utile (perdita) portata a nuovo	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio Precedente	1.005.464	7.419.831	51.851.752		(791.085)	59.485.963
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni				(791.085)	791.085	

Altre variazioni						
- Incrementi	825	11.810	41.479			54.114
- Decrementi	19.939					(19.939)
- Riclassifiche						
Risultato dell'esercizio precedente					145.935	145.935
Alla chiusura dell'esercizio precedente	986.351	7.431.641	51.893.231	(791.085)	145.935	59.666.073
Destinazione del risultato dell'esercizio						
- attribuzione dividendi						
- altre destinazioni		43.781	4.378	97.777	(145.935)	
Altre variazioni						
- Incrementi	19.749	14.601	44.028			78.378
- Decrementi	(37.988)					(37.988)
- Riclassifiche						
Risultato dell'esercizio corrente					559.400	559.400
Alla chiusura dell'esercizio Corrente	968.112	7.490.023	51.941.637	(693.308)	559.400	60.265.864

Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
1.440.539	1.382.272	58.267

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

	Fondo per trattamento di quiescenza e obblighi simili	Fondo per imposte anche differite	Strumenti finanziari derivati passivi	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	1.382.272	0	0	0	1.382.272
Variazioni nell'esercizio					
Accantonamento nell'esercizio	0	0	0	168.500	168.500
Utilizzo nell'esercizio	110.233	0	0	0	110.233
Altre variazioni	0	0	0	0	0
Totale variazioni	(110.233)	0	0	168.500	58.267
Valore di fine esercizio	1.272.039	0	0	168.500	1.440.539

L'importo di Euro 1.272.039 del "Fondo trattamento di quiescenza" rappresenta la stima del debito presunto al 31 dicembre 2022 per il pagamento delle pensioni al personale dipendente a riposo per raggiunti limiti di età che ha maturato questo diritto in base all'art. 12 del Contratto Integrativo Aziendale.

Si segnala che detto fondo non subirà incrementi in quanto il citato diritto non è più esercitabile da alcuno dei dipendenti in forza.

L'utilizzo nell'esercizio del "Fondo trattamento di quiescenza" per Euro 110.233 è riconducibile alla liquidazione delle pensioni nell'anno, precedentemente accantonate.

L'importo di Euro 168.500 accantonato negli "Altri fondi" è riconducibile alla stima legata a principi di prudenza delle passività potenziali ritenute probabili alla data di redazione del presente documento. Più specificatamente l'importo è composto da opposizione per licenziamento di un dipendente per Euro 55.000, da Euro 13.500 a fronte di controversia con un consulente e da Euro 100.000 per contenzioso con un conduttore.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
640.673	688.935	(48.262)

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	688.935
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	58.821
Utilizzo nell'esercizio	(106.285)
Altre variazioni	(798)
Totale variazioni	(48.262)
Valore di fine esercizio	640.673

L'incremento del fondo per Euro 58.821 è relativo alla rivalutazione netta del fondo TFR versato in azienda prima della riforma previdenziale ex L. 296/2006; il decremento è costituito dall'importo liquidato ai dipendenti per anticipi e cessazioni del rapporto di lavoro per Euro 106.285.

Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
4.418.716	4.042.084	376.632

Variazioni e scadenza dei debiti

Sono iscritti a bilancio al valore nominale e la loro scadenza è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C. c.).

	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
Debiti verso banche	16.644	(4.245)	12.399	12.399	0	0

	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
Acconti	99.438	2.198	101.636	101.636	0	0
Debiti verso fornitori	1.553.413	628.845	2.182.258	2.182.258	0	0
Debiti tributari	823.757	(341.244)	482.513	482.513	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	292.161	(20.371)	271.790	271.790	0	0
Altri debiti	1.256.671	111.449	1.368.120	1.288.342	79.778	0
Totale debiti	4.042.084	376.632	4.418.716	4.338.938	79.778	0

Fra i "debiti verso banche", pari ad Euro 12.399, sono contabilizzate le competenze bancarie al 31 dicembre 2022.

La voce "acconti" comprende debiti verso ATS per Euro 101.636 a seguito dell'acconto sui corrispettivi 2022.

La voce "debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Sono iscritti debiti per una rata relative ad imposta sostitutiva sulla rivalutazione effettuata nell'esercizio 2020 per Euro 284.389, debiti per ritenute fiscali operate dalla Società in qualità di sostituto d'imposta per Euro 110.071, il saldo IVA del mese di dicembre 2022 comprendente il conguaglio per pro rata IVA 2022 per complessivi Euro 16.361, l'IVA in sospensione di imposta per Euro 8.904, il debito nei confronti del comune di Milano per Euro 11.212 per TARI; debiti per IRAP ed IRES dell'anno per Euro 46.712 al lordo dell'utilizzo dei crediti d'imposta che sarà conteggiato in sede di dichiarazione.

Il totale "altri debiti" per Euro 1.368.120 comprende invece:

DESCRIZIONE	31/12/2022
Stipendi maturati da liquidare	251.115
Debiti per 14ma mensilità, ferie, ROL e permessi	317.766
Soci per storno quote	104.521
Inquilini conto depositi cauzionali	455.913
Inquilini conto interessi su depositi cauzionali	10.044
Dividendi non riscossi	73.843
Ristorni non riscossi	17.103
Verso altri	137.815
TOTALE	1.368.120

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31 dicembre 2022 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso banche	12.399	12.399
Acconti	101.636	101.636
Debiti verso fornitori	2.182.258	2.182.258
Debiti tributari	482.513	482.513
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	271.790	271.790
Altri debiti	1.368.120	1.368.120
Debiti	4.418.716	4.418.716

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Non vi sono debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali.

Ratei e risconti passivi

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
609.008	404.578	204.430

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	93.111	(90.250)	2.861
Risconti passivi	311.467	294.680	606.147
Totale ratei e risconti passivi	404.578	204.430	609.008

La voce "ratei passivi" accoglie costi di competenza dell'esercizio per contributo e trattenute ENPAF pari ad Euro 2.861. Nei "risconti passivi" sono invece iscritti contributi statali riconducibili al "bonus facciate" per Euro 381.057 ed al credito d'imposta per investimenti in beni strumentali ed in beni strumentali 4.0 per complessivi Euro 145.483, oltre a ricavi rinviati per competenza all'esercizio successivo per Euro 79.607

Nota integrativa, conto economico

Valore della produzione

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
17.776.457	16.098.084	1.678.373

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	16.583.555	15.096.255	1.487.300
Altri ricavi e proventi	1.192.902	1.001.825	191.073
Totale	17.776.457	16.098.084	1.678.373

Le variazioni sono correlate a quanto esposto nella "Relazione sulla Gestione".

I ricavi delle vendite e delle prestazioni sono così ripartiti:

Categoria	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Vendite e prestazioni a terzi	15.397.240	14.114.359	1.282.881
Vendite e prestazioni a soci	1.186.315	981.896	204.419
Totale	16.583.555	15.096.255	1.033.087

Il volume degli acquisti effettuati dai Soci presso le farmacie della Società Cooperativa Farmaceutica nel 2022 risulta essere stato di Euro 1.186.315.

La sua incidenza sul fatturato del settore (Euro 13.950.708) si attesta ad una percentuale dell' 8,5%, che diminuisce poi al 7,15% in relazione al fatturato totale (Euro 16.583.555): aliquota ben inferiore a quella prevista dalle leggi vigenti (50%) per poter rientrare nella sezione delle cooperative a "Mutualità prevalente".

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite merci	13.690.289
Affitti attivi	2.884.828
Ricavi editoriali	8.438
Totale	16.583.555

L'ammontare di Euro 1.192.902 dei "ricavi diversi" è da imputarsi alle seguenti voci:

DESCRIZIONE	31/12/2022
RIMBORSO SPESE RISCALDAMENTO INQUILINI	134.626
RIMBORSO SPESE ACCESSORIE INQUILINI	194.510
PROVENTI DA PUBBLICITA' VETRINE FARMACIE	141.821
PROVENTI PER ESPOSIZIONI MARCHI FORNITORI	63.760
CONTRIBUTI STATALI	20.184
PROVENTI PER AFFITTO SPAZI PUBBLICITARI	555.000
PROVENTI DIVERSI	83.001
TOTALE	1.192.902

La voce contributi statali include:

- contributi per investimenti in beni strumentali ordinari ex L160/2019 ed ex L 178/2020 e successive modifiche per Euro 3.568;
- contributi per investimenti in beni strumentali 4.0 ex L 178/2020 e successive modifiche per Euro 10.763;
- contributi per "bonus facciate" ex L 160/2019 e successive modifiche per Euro 5.853.

I proventi per affitto spazi pubblicitari, ovvero spazi annessi all'impalcatura dell'immobile di Milano, via Orefici 2, pari ad Euro 555.000, sono riconducibili al contratto di sponsorizzazione con primaria agenzia di pubblicità.

I proventi diversi comprendono prevalentemente: extra rimborso su ricette per Euro 54.344, ricavi non precedentemente accantonati per Euro 19.470, oltre a contributi per soggiorni nell'immobile sito in Piazzatorre per complessivi Euro 6.160.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

La ripartizione dei ricavi per area geografica non è significativa.

Costi della produzione

2Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
17.267.778	15.986.660	1.281.118

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	8.573.019	7.818.367	754.652
Servizi	2.057.449	1.951.015	106.434
Godimento di beni di terzi	192.387	182.429	9.958
Salari e stipendi	2.967.781	2.665.771	302.010
Oneri sociali	843.561	785.589	57.972
Trattamento di fine rapporto	247.918	212.908	35.010
Trattamento quiescenza e simili	23.327	13.343	9.984
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	59.503	64.193	(4.690)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	1.045.099	1.009.722	35.377
Svalutazioni crediti attivo circolante	-	5.733	(5.733)
Variazione rimanenze materie prime	16.446	222.741	(206.295)
Accantonamenti per rischi	113.500	-	113.500
Oneri diversi di gestione	1.127.786	1.054.849	72.937
Totale	17.267.776	15.986.660	1.281.116

Costi per servizi

La voce costi per servizi, iscritta in bilancio per Euro 2.057.449, raccoglie una serie di poste così suddivise:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021	VARIAZIONI
Provvigioni ad agenti immobiliari	19.185	12.505	6.680
Mensa aziendale e costi aggiuntivi del personale	125.607	152.493	(26.886)
Manutenzioni, riparazioni, sicurezza, pulizie e smaltimento rifiuti	491.634	498.069	(6.435)
Spese spedizione e gestione automezzi	33.382	35.048	(1.666)
Iniziative promozionali e spese di rappresentanza	36.010	42.771	(6.761)
Luce, acqua, riscaldamento	229.008	160.720	68.288
Spese legali e notarili	30.083	7.662	22.421
Spese per consulenze	187.947	243.302	(55.355)
Spese realizzazione inventari	11.939	8.831	3.108
Organismo di vigilanza (ODV) e audit procedure	71.385	48.233	23.152
Spese per collaborazioni	166.818	92.690	74.122
Spese canoni	155.892	136.134	19.758
Spese postali, cancelleria e stampati	14.999	8.450	6.549
Spese telefoniche	19.314	14.103	5.211
Ricerca, documentazione e formazione personale	28.944	24.857	4.087
Contributi Enpaf su ricette Servizio Sanitario Nazionale	33.805	32.560	1.239

Emolumenti ad amministratori e sindaci	401.497	432.575	(31.078)
Totale	2.057.449	1.951.015	106.434

Da segnalare che, nell'esercizio 2022 la Società, a seguito dell'elevato turnover del personale dipendente, ha proseguito le collaborazioni con farmacisti freelance attivate nel corso del 2021. I costi sostenuti sono compresi fra le "spese per collaborazioni".

L' incremento dei costi per luce, acqua e riscaldamento pari ad Euro 68.288 è da all'aumento generalizzato dei costi dell'energia , anche a seguito del conflitto russo-ucraino in corso.

Spese per godimento beni di terzi

L'importo riguardante questo capitolo di spesa è relativo ai costi sostenuti per il pagamento dell'affitto dei locali utilizzati dalla Farmacia Manzoni per Euro 187.071; così come stabilito dal contratto di locazione sottoscritto in data 30 giugno 2016, al costo per il noleggio per attrezzature per Euro 1.326 ed al costo per canoni leasing per autovettura assegnata per Euro 3.990.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, aumenti retributivi, costo delle ferie non godute, accantonamenti di legge e contratti collettivi.

I costi sono così suddivisi:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021	VARIAZIONI
SALARI E STIPENDI	2.967.782	2.665.771	302.012
ONERI CONTRIBUTIVI	843.561	785.589	57.972
TRATTAMENTO FINE RAPPORTO	247.918	212.908	35.010
TRATTAMENTO DI QUIESCENZA	23.327	13.343	9.984
TOTALE	4.082.588	3.677.611	404.978

L' aumento dei costi del personale è dovuta a diversi effetti quali:

- l'ingresso di nuovo personale dipendente che ha più che compensato le uscite;
- contabilizzazione della parte variabile delle retribuzioni per premi ed incentivi per il raggiungimento degli obiettivi formalizzati nel budget 2022, maggiore rispetto allo scorso esercizio;
- incremento dei costi per trattamento di fine rapporto a seguito dell'elevata percentuale di rivalutazione ISTAT relativa al mese di Dicembre 2022 per effetto dell'aumento dell'indice dei prezzi;
- contabilizzazione per natura fra i "salari e stipendi" di parte della stima delle passività potenziali iscritte in apposito fondo rischi ed oneri;
- incremento dei costi per ferie, ROL e permessi rispetto al 31 dicembre 2021.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si precisa che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva e sono così determinati:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021	VARIAZIONI
AMMORTAMENTO IMM. MATERIALI	1.045.099	1.009.722	35.377
AMMORTAMENTO IMM. IMMATERIALI	59.502	64.193	(4.691)
TOTALE	1.104.601	1.073.915	30.686

L'aumento degli ammortamenti sulle immobilizzazioni materiali deriva principalmente dalla quota di ammortamento di competenza dell'esercizio relativa ai lavori ed agli investimenti effettuati per l'ammodernamento delle farmacie Lamarmora e Duomo.

Oneri diversi di gestione

L'importo di Euro 1.127.786 è comprensivo delle seguenti voci:

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021	VARIAZIONE
Spese condominiali	90.204	87.845	2.359
Imposte e tasse	452.858	453.161	(303)
Assicurazioni incendio e rischi diversi	43.069	68.240	(25.171)
Sopravvenienze passive	58.018	55.919	2.099
Penali ed oneri contrattuali straordinari	68.697	-	68.697
Spese viaggio	2.262	678	1.584
Quote associative	20.217	33.788	(13.571)
Contributo Enpaf 0,50 %	88.465	88.650	(185)
Spese bancarie e commissioni carte credito	135.336	100.551	34.785
Spese gestione case soggiorno	7.647	4.870	2.777
Spese varie, omaggi e convocazione assemblea soci	60.759	51.068	9.691
Minusvalenze vendita cespiti	359	436	(77)
Contributi Assistenziali	1.000	10.400	(9.400)
Premi di studio	94.670	89.700	4.970
Contributi su ticket SSN	4.225	9.543	(5.318)
Totale	1.127.786	1.054.849	72.937

La voce imposte e tasse si riferisce principalmente al pagamento dell' Imposta Municipale Unica per Euro 372.083 sugli immobili di proprietà sociale, oltre a spese per la registrazione dei contratti di locazione, TARI e tassa sul rinnovo delle concessioni regionali delle farmacie.

La voce penali ed oneri contrattuali straordinari si riferisce principalmente, per Euro 15.000 alla penale corrisposta a seguito del recesso anticipato della Società da contratto di consulenza vigente e, per Euro 50.000, a seguito di accordo transattivo con primaria società di consulenza aziendale commerciale nel settore farmaceutico.

Nel corso dell'anno sono stati rimborsati al Corpo Sociale Euro 4.225 di contributi sui ticket applicati dal Servizio Sanitario Nazionale per gli esercizi 2017, 2018 e 2019.

Sono state, inoltre, erogate somme inerenti il concorso per l'assegnazione di "premi di studio" a Soci e figli di Soci per un importo complessivo di Euro 94.670 dei quali Euro 60.000 ricevuti a seguito di sponsorizzazione.

Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
208.103	274.018	(65.915)

Di seguito le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio:

Descrizione	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Da partecipazione	6.194	100.335	(94.141)
Proventi diversi dai precedenti	206.456	174.741	31.715
Interessi e altri oneri finanziari	(4.547)	(1.058)	(3.489)
Totale	208.103	274.018	(65.915)

Composizione dei proventi da partecipazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllate	Collegate	Cooperative e consorzi	Altre
Proventi da partecipazioni diversi dai dividendi				6.194
				6.194

Proventi diversi dai dividendi	
Da altri	6.194
Totale	6.194

Trattasi di plusvalenza da cessione attività che non costituiscono immobilizzazioni. La significativa diminuzione è dovuta al venir meno di opportunità di vendita delle attività in portafoglio, date le turbolenze verificatesi nei mercati finanziari

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Interessi e altri oneri finanziari	
Altri	4.547
Totale	4.547

Trattasi di minusvalenza da cessione attività che non costituiscono immobilizzazioni.

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllate	Collegate	Cooperative e consorzi	Soci	Altre	Totale
Altri proventi (interessi su titoli)					190.704	190.704
Altri proventi (applicazione costo ammortizzato)					15.752	15.752
Totale					206.456	206.456

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie**Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate**

Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
157.383	223.709	(66.326)

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

Imposte	Saldo al 31/12/2022	Saldo al 31/12/2021	Variazioni
Imposte correnti:	156.818	73.166	83.652
IRES	103.201	24.412	78.789
IRAP	53.617	48.754	4.863
Imposte differite (anticipate)	565	150.543	(149.978)
IRES	565	150.543	(149.978)
Totale	157.383	223.709	(66.326)

Imposte anticipate

Le imposte differite attive si riferiscono principalmente ad accantonamenti a deducibilità differita.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	323.182
Differenze temporanee nette	(323.182)
B) Effetti fiscali	

	IRES
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(78.130)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	565
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(77.565)

Dettaglio delle differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES
Eccedenza accantonamento fondo svalutazione crediti	40.197	(18.951)	21.246	24,00%	5.099
Acc.to svalutazione magazzino e resi	132.076	(12.740)	119.336	24,00%	28.641
Spese deducibilità differita	8.000	6.100	14.100	24,00%	3.384
Acc.to a fondo rischi	0	168.500	168.500	24,00%	40.440
Perdita fiscale	145.269	(145.269)	0	24,00%	0
TOTALE	325.540	(2.358)	323.182	24,00%	77.564

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

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

Organico	2022	2021	Variazioni
Dirigenti	1	-	1
Quadri	13	14	(1)
Impiegati	58	54	4
Totale	72	68	4

La forza lavoro risulta così composta:

Organico	31/12/2022	31/12/2021	Variazioni
Lavoratori ordinari soci	38	48	(10)
Lavoratori ordinari non soci	34	20	14
Totale	72	68	4

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio.

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	13
Impiegati	58
Totale Dipendenti	72

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

	Amministratori	Sindaci
Compensi	344.029	56.680

I compensi spettanti ad Amministratori e Sindaci per le funzioni compiute nell'esercizio, sono determinati e specificamente riportati per categoria ai sensi del punto 16 dell'art. 2427 del Codice civile, nel seguente modo:

- Consiglio di Amministrazione € 344.029;
- Collegio Sindacale € 56.680.

Ricordiamo che a seguito della delibera dell'Assemblea dei Soci del 15 luglio 2020 il compenso annuo lordo corrisposto ai componenti del Consiglio di Amministrazione risulta essere pari ad Euro 48.000 per il Presidente e ad Euro 38.000 per ciascuno dei consiglieri, oltre ad ulteriori compensi riconosciuti dal Consiglio per particolari incarichi a consiglieri, il tutto al netto di oneri e contributi.

L'assemblea stessa ha deliberato per il Collegio Sindacale un compenso annuo complessivo di euro 54.500 al netto di contributi e spese.

Tutti i componenti del Consiglio di Amministrazione sono iscritti al Libro Soci della Società.

Compensi al revisore legale o società di revisione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Secondo quanto previsto dagli articoli 13 e 14 del D.Lgs 39/10, l'Assemblea dei soci del 15 luglio 2020 ha deliberato di conferire l'incarico di revisore legale della Società Cooperativa Farmaceutica alla BDO Italia S.p.A., società che già svolge l'attività di revisione del bilancio d'esercizio per il triennio 2020/2022 al costo di Euro 22.000 per ciascun esercizio.

Categorie di azioni emesse dalla società

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Descrizione	Numero azioni inizio esercizio	Valore nominale capitale inizio esercizio	Numero azioni sottoscritte nell'esercizio	Valore nominale azioni sottoscritte nell'esercizio	Numero azioni depennate nell'esercizio	Valore nominale azioni depennate nell'esercizio	Numero azioni fine esercizio	Valore nominale capitale fine esercizio
Soci cooperatori	3.790.369	986.351	99	7.495	(82.558)	(25.734)	3.707.910	968.112
Totale	3.790.369	986.351	99	7.495	(82.558)	(25.734)	3.707.910	968.112

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In conformità con quanto disposto dall'art. 2427, primo comma, n. 9) del Codice civile si forniscono le seguenti informazioni in merito agli impegni, alle garanzie e alle passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

DESCRIZIONE	31/12/2022	31/12/2021	VARIAZIONI
-------------	------------	------------	------------

Rischi assunti dalla Società	45.005	45.005	
Garanzie ricevute da terzi	379.794	379.794	
TOTALE	424.799	424.799	

I rischi assunti dalla Società comprendono la fidejussione rilasciata per la locazione passiva della farmacia sita in Milano, via Manzoni mentre le garanzie ricevute da terzi sono rappresentate dalle fidejussioni ricevute dagli inquilini a garanzia della corretta esecuzione del contratto di locazione.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La Società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La Società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

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

Ai sensi dell'art. 2427 n. 22 quater) C.c. si comunica che successivamente al 31 dicembre 2022 e fino alla data di approvazione del presente documento di bilancio, non si è verificato alcun accadimento che possa determinare conseguenze rilevanti sui risultati patrimoniali ed economici rappresentati.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa, rappresenta in maniera veritiera e corretta la situazione patrimoniale, economica e finanziaria della Società ed evidenzia un utile netto di Euro 559.400,63 della quale si propone all' assemblea la seguente destinazione:

- a fondo mutualistico 3% art. 11 L 59/92 Euro 16.782,02;
- a riserva legale Euro 167.820,19;
- a riserva deroga ex art.2426 c.1 n.,9, Euro 336.003,30;
- a copertura perdita esercizio precedente Euro 38.795,12;

Nota integrativa, parte finale

Il Bilancio corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Milano, 27 Marzo 2023

p. IL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Il Presidente

(Rosi Massari)



Dichiarazione di conformità del bilancio

Il sottoscritto Dott. Piero Pagani nato ad Arona il 18.11.1959, in qualità di professionista incaricato, iscritto all'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili della Provincia di Verbania al numero 54/A dichiara ai sensi dell'art. 31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.