

NOTA INTEGRATIVA

Premessa

Il bilancio dell'esercizio chiuso il 31 dicembre 2014, di cui la presente Nota Integrativa costituisce parte essenziale ai sensi dell'art. 2423 comma 1 del C.C., corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423,2423 ter,2424,2424 bis, 2425, 2425 bis del Codice Civile, secondo i principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis, del C.C. integrati, se necessario, da quelli elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

Nella redazione del bilancio si è ritenuto di omettere, nello schema rappresentativo dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico, le Macroclassi e le Classi di conti che risultavano riportare, sia nell'esercizio 2014 che nel precedente, un valore pari a zero.

Tutto ciò senza comunque alterare lettere, numeri romani e numeri arabi che identificano le varie voci dello Schema di Bilancio e la Nota Integrativa.

Introduzione

Criteri di valutazione

I criteri di valutazione adottati per la quantificazione delle Poste del Bilancio sono quelli di Legge, previsti ed indicati nell'art. 2426 del C.C. e non sono difformi da quelli osservati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Più in particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del Bilancio sono stati i seguenti:

- **Immobilizzazioni**

Nei relativi prospetti, per ciascuna voce delle immobilizzazioni, vengono illustrati i movimenti precedenti all'inizio dell'esercizio, quelli dell'esercizio ed il saldo finale.

- **Rimanenze**

Il nuovo software di magazzino contabilizza la merce giacente a fine anno presso le singole farmacie suddividendole secondo le aliquote IVA di appartenenza indicando altresì il costo medio di acquisto.

Anche per questa annualità gli inventari fisici sono stati affidati ad una società specializzata esterna.

- **Crediti e Debiti**

I crediti sono stati iscritti sulla base della loro effettiva esigibilità che corrisponde al valore contabile. Non si è provveduto ad eseguire accantonamenti in quanto i crediti si ritengono totalmente esigibili.

I debiti sono stati iscritti al valore nominale.

- **Trattamento Fine Rapporto**

Il T.F.R. è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'articolo 2120 C.C., tenuto conto delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro. Si precisa che in base a quanto stabilito dall' art. 8, comma 8 D. Lgs. 252/2005 a decorrere dal 01/01/2007, il trattamento maturato viene versato direttamente ai fondi di previdenza complementari sulla base delle scelte di ogni dipendente.

- **Ratei e Risconti**

Sono stati iscritti in bilancio sulla base della effettiva competenza temporale.

Si precisa inoltre che:

- **Imposte sul reddito**

Le imposte correnti e differite sono state calcolate secondo le aliquote vigenti ed iscritte in bilancio secondo le norme attualmente in vigore.

- **Rettifiche e accantonamenti fiscali**

Nel bilancio 2014 non sono presenti significative differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite.

- **Riconoscimento costi e ricavi**

I costi ed i ricavi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

- **Impegni, garanzie e rischi**

Non risultano essere presenti voci appartenenti alla suddetta categoria.

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 bis comma 2 e che le valutazioni adottate sono state determinate nella prospettiva della continuazione dell'attività dell'impresa.

Considerato quanto sopra si procede al prescritto commento delle Poste dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico:

ATTIVO**B. Immobilizzazioni**

Nei seguenti prospetti, per ciascuna voce delle immobilizzazioni, vengono illustrati i movimenti precedenti all'inizio dell'esercizio, i movimenti dell'esercizio e i movimenti in sede di valutazione di fine esercizio.

B.I - Movimenti immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono rappresentate da costi ad utilizzazione pluriennale, le cui quote di ammortamento sono state calcolate in base alla seguente tabella:

- Software 20%
- Spese immobilizzazioni finanziarie 12,50%
- Spese incrementative beni di terzi, ammortamento effettuato in base al periodo minore tra quello di utilità futura e quello residuo della locazione.

Descrizione	Costo Storico	Precedenti ammort.	Consistenza 01/01/14	Acquisizioni esercizio	Alienazioni esercizio	Ammort. esercizio	Consistenza 31/12/14
Spese incrementative su beni in proprietà	7.040	2.816	4.224			1.408	2.816
Software	91.680	89.599	2.081	74		776	1.379
Spese incrementative su beni di terzi	193.696	147.002	46.694	1.871		12.652	35.913
Costi progettazione	4.480	2.688	1.792			896	896
Totali	296.896	242.105	54.791	1.945		15.732	41.004

B.II - Movimenti immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rappresentate da:

Descrizione	Costo Storico	Precedenti ammort.	Consistenza 01/01/14	Acquisizioni esercizio	Alienazioni esercizio	Ammortamenti esercizio	Consistenza 31/12/14
Fabbricati	1.633.663	650.277	983.386	1.000		49.025	935.361
Terreni	234.811	48.241	186.570				186.570
Impianti e macchinari	401.522	303.944	97.578	26.574		28.589	95.563
Attrezzature industriali e commerciali	1.017.147	955.041	62.106	18.323		22.887	57.542
Altri beni materiali	21.186	20.342	844			203	641
Totali	3.308.329	1.977.845	1.330.484	45.897		100.704	1.275.677

Si è proceduto al loro ammortamento sulla base del deperimento fisico, ritenendo che per ciascun bene si potessero applicare i coefficienti previsti dalla normativa fiscale e che di seguito si indicano.

Per i beni acquisiti nell'esercizio il coefficiente di ammortamento è stato ridotto della metà nella ragionevole convinzione che gli stessi abbiano avuto un minore utilizzo sia dal punto civilistico che fiscale.

Descrizione	%
Fabbricati	3
Impianti e macchinari	15
Impianti di allarme	30
Automezzi	25
Macchine elettromec. ed elettron.	20
Attrezzature ind. e commerciali	15
Altri beni materiali	15

La società non ha effettuato ammortamenti che in base alla normativa fiscale abbiano determinato imposte differite.

B.III Movimenti immobilizzazioni finanziarie

Totali movimenti immobilizzazioni finanziarie

Descrizione	Consistenza 01/01/14	Incrementi	Interessi Rivalutazioni	Decrementi	Consistenza 31/12/14
Pol.za fondo TFR I.N.A. VITA	510.528	29.224			539.752
Imm.ne finanziaria AXA MPS.	173.540	2.898			176.438
Immob. finanziaria BMPS 12/15	1.100.000				1.100.000
Totali	1.784.068	32.122			1.816.190

C. ATTIVO CIRCOLANTE**C.I – Rimanenze**

Trattasi delle rimanenze di fine esercizio, riguardo alla loro quantificazione si rimanda a quanto indicato a proposito dei criteri di valutazione.

Descrizione	Consistenza 01/01/14	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31/12/14
Merci	1.409.611		68.942	1.340.669
Totali	1.409.611		68.942	1.340.669

C.II – Crediti che non costituiscono immobilizzazioni

Descrizione	Consistenza 01/01/14	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31/12/14
Crediti verso clienti	254.312	81.526		335.838
Crediti tributari	118.848		19.234	99.614
Crediti verso altri	34.674	3.518		38.192
Totali	407.834	85.044	19.234	473.644

Dettaglio crediti verso clienti:

Clienti vari	181.086
Assistenza farmaceutica ASL n.9	<u>154.752</u>
Totale	335.838

Dettaglio crediti tributari:

Erario conto IVA	44.690
Crediti verso Erario	<u>54.924</u>
Totale	99.614

Nei crediti verso erario è presente la posta residua di Euro 50.351 inerente il rimborso dell'IRES sul costo del personale degli anni 2007 e 2009 come disposto dall' articolo 2 comma 1 quater del D.L. 201/2011; nel corso dell'esercizio 2014 sono stati liquidati gli anni 2008, 2010 e 2011.

Dettaglio crediti verso altri:

Depositi cauzionali per utenze	250
Depositi cauzionali per vari	1.700
Crediti V/Istituti Bancari e Postali	2.197
Crediti v/INAIL	842
Crediti diversi	32.018
Anticipi diversi	<u>1.185</u>
Totale	38.192

Tutti i crediti risultano essere esigibili entro l'esercizio successivo, e non avere una durata residua superiore a cinque anni.

C.IV – Disponibilità liquide

Trattasi delle disponibilità liquide come di seguito illustrato:

Descrizione	Consistenza 01/01/14	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31/12/14
Banca di Credito Coop. Maremma	9.781	43.779		53.560
Cassa di Risparmio di Volterra	5.149	3.218		8.367
Cassa Risparmio Volterra c/dedicato	310.000			310.000
Banco Posta	23.399	72.374		95.773
Banca Monte Dei Paschi	1.002.518		342.403	660.115
Cassa contanti	2.582		1.735	847
Cassa contanti Farmacie	55.717		15.752	39.965
Totali	1.409.146	119.371	359.890	1.168.627

D. Ratei e Risconti attivi**D – Ratei e risconti attivi**

Di seguito si elenca la composizione di tale posta:

Risconti attivi sono iscritti per complessivi Euro 18.531:

- Euro 13.330 Polizze assicurative
- Euro 1.209 Consulenze amministrative
- Euro 2.697 Canone telefonico
- Euro 126 Pubblicità
- Euro 750 Adesione iniziativa “Banco Farmacia 2015”
- Euro 419 Quota rinnovo contratti affitto

PASSIVO**A. Patrimonio netto**

Il Capitale sociale è rappresentato da n° 2600 azioni ordinarie del valore nominale di Euro 516,46 ciascuna. Le azioni risultano interamente sottoscritte e versate.

Di seguito si illustrano le variazioni intervenute nei conti di Patrimonio netto:

Descrizione	Consistenza 01/01/14	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31/12/14
Capitale Sociale	1.342.796			1.342.796
Riserva Legale	490.836			490.836
Riserva Straordinaria	635.928	2.407		638.335
Utile (perdita) d'esercizio	405.398	32.248		437.646
Totale	2.874.958	34.655		2.909.613

L'utile per l'esercizio 2014 ammonta a Euro 437.646.

Riguardo il Fondo Riserva Straordinaria si precisa che lo stesso è stato incrementato di Euro 2.407 per destinazione utile di esercizio 2013.

La società non ha riserve per sovrapprezzo azioni, riserve di valutazione, riserve di conversione e possiede riserve disponibili sufficienti a coprire l'ammontare dei costi pluriennali non ammortizzati.

B. Fondi per rischi ed oneri

Nella posta sono inserite le imposte differite residue pari ad Euro 76.615,00 scaturenti dalla tassazione fiscale nei cinque esercizi della plusvalenza realizzata nel corso dell'esercizio 2012 sulla cessione dell'immobile di Via Civitella Paganico. Le imposte si riferiscono all'IRES calcolata con l'aliquota oggi in vigore.

Imposte differite			
Cessione Immobile Via Civitella Paganico			
Corrispettivo	588.000,00		
Valore contabile netto	123.665,93		
Plusvalenza	464.334,07		
Tassazione plusvalenza con rateizzazione in 5 esercizi			
Esercizio competenza	Quota competenza	Imposte di competenza	Fondo Imposte differite
2012	92.866,81	25.538	102.153
2013	92.866,81	25.538	76.615
2014	92.866,81	25.538	51.077
2015	92.866,81	25.538	25.538
2016	92.866,81	25.538	-
Totale	464.334,07		

C. Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

L'ammontare di questo fondo corrisponde a quello delle indennità da pagare ai dipendenti in caso di cessazione del rapporto di lavoro alla data del bilancio, il medesimo è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art.2120 C.C., tenuto conto delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, comprende le quote annue maturate e le

rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT. L'ammontare del fondo è al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio.

Si precisa che la società suddivide il fondo T.F.R. in due sezioni, in quanto per una parte dei dipendenti è stata stipulata una polizza assicurativa a copertura del T.F.R.; poiché la società risulta essere contemporaneamente contraente e beneficiario tra le immobilizzazioni finanziarie è stato inserito il valore della polizza alla data di riferimento.

Descrizione	Consistenza	Accantonamenti	Utilizzi	Consistenza
Fondo Acc.to TFR società	732.688	52.049	174.866	609.871
Fondo Acc.to TFR INA VITA	413.564	12.950		426.514
Totale	1.146.252	64.999	174.866	1.036.385

D. Debiti

D. 6 – Acconti da clienti

Trattasi di pagamenti anticipati effettuati dai clienti:

Descrizione	Consistenza 01/01/14	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31/12/2014
Clienti c/anticipi	2.548		2.548	0

D. 7 - Debiti verso fornitori

Trattasi del debito residuo nei confronti delle ditte fornitrici di beni e servizi al netto delle note credito da ricevere:

Descrizione	Consistenza 01/01/14	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31/12/14
Debiti verso fornitori	1.780.906		80.709	1.700.197

Dettaglio debiti verso fornitori:

Debiti verso fornitori	1.610.394
Fatture da ricevere merce	58.292
Fatture da ricevere diverse	37.469
N.C. da ricevere	<u>-5.958</u>
Totale	1.700.197

D. 11 – Debiti Verso controllanti

La voce di Euro 20.724 comprende i residui debiti verso il Comune di Grosseto relativi alla restituzione di un finanziamento finalizzato alla realizzazione della ex sede aziendale e della Farmacia di Via Enrico De Nicola effettuato negli anni 80 con scadenza 31/12/2015. Le rate in linea capitale scadenti il prossimo esercizio sono state evidenziate come esigibili entro i 12 mesi, quelle residue come esigibili oltre i 12.

Descrizione	Assistiti da ipoteche	Assistiti da pegni	Assistiti da altre garanzie	Non assistiti da garanzie	Totali
Entro i 12 mesi				10.743	10.743

D. 12 – Debiti tributari

Nel seguente prospetto è indicata la composizione dei debiti tributari.

Descrizione	Consistenza 01/01/14	Incrementi	Decrementi	Consistenza 31/12/14
I.V.A. a debito in sospeso	8.101	5.967		14.068
Ritenute IRPEF redditi autonomi	1.394		261	1.133
Debiti per IRAP e IRES a saldo	74.143		52.547	21.596
Ritenute IRPEF dipendenti	53.365		8.340	45.025
Addizionale regionale e comunale	917		218	699
Totale	137.920	5.967	61.366	82.521

D. 13 – Debiti verso istituti previdenziali

Trattasi del debito verso gli istituti previdenziali e precisamente.

Descrizione	Cons. 01/01/14	Incrementi	Decrementi	Cons. 31/12/14
Contributi I.N.P.S. ex I.N.P.D.A.P.	39.689		9.507	30.182
Contributi I.N.P.S. dipendenti	51.165		1.127	50.038
Debiti v/Ist. Prev.li anni precedenti	15.168	1.317		16.485
Enti previdenziali vari	333	68		401
Contributi I.N.P.S. amministratori	993	250		1.243
INAIL collaboratori	11		4	7
Totale	107.359	1.635	10.638	98.356

D.14 – Altri debiti

Trattasi di altri debiti esigibili nell'esercizio successivo

Descrizione	Cons. 01/01/14	Incrementi	Decrementi	Cons. 31/12/14
Personale c/retribuzioni	170.116		10.189	159.927
Sindacati c/ritenute	453		104	349
Assicurazioni c/ritenute	724		724	0
Cessioni c/ritenute dipendenti	408	9		417
Riscatti e ricingiunzioni dipendenti	5.246		5.246	0
Debiti diversi	2.161	4.373		6.534
Caparre da terzi per cessioni immobilizzazioni	70.000			70.000
Quote TFR Fondo Previambiente	9.899		1.997	7.902
Quote TFR Fondo Eurizon Vita Spa	314	7		321
Totale	259.321	4.389	18.260	245.450

Conto Economico

Per ogni macroclasse del conto economico sono stati predisposti alcuni prospetti con l'indicazione delle varie voci che la compongono e sono stati evidenziati gli incrementi ed i decrementi rispetto l'esercizio precedente.

Ripartizione dei ricavi e delle vendite

La ripartizione delle Vendite e delle Prestazioni per categorie di attività e per aree geografiche attualmente non è rilevante poiché l'Azienda svolge la propria attività nell'ambito provinciale

A. Valore della produzione

Descrizione	Anno 2013	Anno 2014	Incrementi Decrementi
Ricavi delle vendite	11.032.331	10.846.057	-186.274
Altri ricavi	206.758	225.729	18.971
Totale	11.239.089	11.071.786	167.303

Si precisa che gli sconti su ricette di cui al DL.156/04, LL.289/02, L.122/10 e AIFA 2007 pari a Euro 249.429 sono stati stornati dai ricavi della produzione.

Nella voce altri ricavi sono inseriti, tra l'altro, i compensi derivanti dall'attività di distribuzione medicinale effettuata per conto dell' A.S.L. n° 9 ammontanti ad Euro 700.889.

B. Costi della Produzione

Descrizione	Anno 2013	Anno 2014	Incrementi Decrementi
Costi per acquisto merci	7.655.784	7.410.875	-244.909
Costi per servizi	529.635	539.771	10.136
Costi per godimento di beni di terzi	66.782	81.143	14.361
Costi del personale	2.179.288	2.061.352	-117.936
Ammortamenti	121.201	116.436	-4.765
Valore delle rimanenze	1.409.611	1.340.669	-68.942
Oneri diversi di gestione	102.843	101.101	-1.742

Nella voce costi per servizi sono compresi Euro 12.800 per consulenze fiscali e tributarie, Euro 29.000 per consulenze civili e fiscali straordinarie e Euro 10.420 per servizi inerenti la salute e sicurezza aziendale.

Proventi ed oneri finanziari

Descrizione	Anno 2013	Anno 2014	Incrementi Decrementi
Altri proventi finanziari	102.505	75.773	-26.732
Interessi ed oneri finanziari	-2.138	-1.607	531
Totale	100.367	74.166	-26.201

Suddivisione degli Interessi e altri Oneri Finanziari

L'importo indicato alla voce 17 del Conto Economico è così suddiviso:

Interessi passivi su finanziamento controllante	1.371
Interessi passivi commerciali e vari	236
Totale	1.607

E. Proventi ed oneri straordinari

Composizione dei Proventi e degli Oneri Straordinari

Proventi Straordinari

La voce ammonta a Euro 17.933 ed è così composta:

1. Plusvalenze patrimoniali su alienazione cespiti pari ad Euro 5
2. Sopravvenienze attive pari ad Euro 17.928 così suddivisa:
 - Euro 1.229 note credito fornitori anni precedenti
 - Euro 2.150 fatture Digital Solutions srl progetto 2013
 - Euro 110 versamenti per contanti in eccesso
 - Euro 555 errata ripresa anno 2013
 - Euro 5.246 debito non più esigibile ex INPDAP
 - Euro 8.638 storno accantonamenti per pratiche legali

Oneri straordinari

La voce ammonta a Euro 38.987 ed è così composta:

1. Minusvalenze patrimoniali su alienazione ed eliminazione cespiti pari ad Euro 85
2. Sopravvenienze passive pari ad Euro 38.700 così suddivisa:
 - Euro 8.138 fatture anni precedenti
 - Euro 247 rimborso spese telefoniche anno 2013 Ass.ne Prov.Titolari di Farmacia
 - Euro 9 saldo quote condominiali anni 2013
 - Euro 13 errate registrazioni esercizio 2012
 - Euro 26.031 rettifiche saldi IRES/IRAP anno 2013
 - Euro 15 contributi ex INPDAP pregressi
 - Euro 954 regolarizzazione premi 2013 polizze assicurative
 - Euro 1.681 buoni pasto a dipendenti anno 2013
 - Euro 128 crediti non più esigibili
 - Euro 1.484 versamento in eccesso acconto IRES
3. Insussistenze passive per ammanchi di cassa pari ad Euro 202

Imposte sul reddito

Nella Voce 22.a del conto economico è evidenziato il carico delle imposte di competenza dell'esercizio 2014 pari a Euro 333.170 , di cui I.R.A.P 105.148 ed I.R.E.S. 228.022.

Tali imposte sono state determinate sulla base di una realistica previsione degli oneri di imposta da assolvere, in applicazione della vigente normativa fiscale.

Nella Voce 22.b è inserita la quota di imposte differite relative ad un quinto della plusvalenza realizzata sulla cessione dell'immobile posto in Via Civitella Paganico avvenuta nell'esercizio 2012 (vedi prospetto Fondo imposte differite). Si precisa, ai fini della comparabilità, che nel precedente esercizio la quota di imposte differite era stata appostata all'interno della voce E.21.C Oneri straordinari.

Di seguito si elencano due prospetti di riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico:

IRAP 2014		
A)	Valore della produzione	
1	Ricavi delle vendite	10.846.057,00
5	Altri ricavi e proventi ivi comprese plusvalenze ivi inserite	225.729,00
E20	Sopravvenienze attive	17.933,00
	Totale	11.089.719,00
B)	Costi della produzione	
6	Costi per materie prime e merci	7.410.875,00
7	Costi per servizi	539.771,00
8	Costi per godimento di beni di terzi	81.143,00
10 lett. a	Ammortamenti delle immobilizzazioni immateriali	15.732,00
10 lett. b	Ammortamenti delle immobilizzazioni materiali	100.704,00
11	Variazione delle rimanenze di merci	68.942,00
14	Oneri diversi di gestione ivi comprese minusvalenze	101.101,00
	Totale	8.318.268,00
	Differenza	2.771.451,00
	Costi specifici deducibili	
	Contributi per assicurazioni contro gli infortuni	11.252,46
	Totale	11.252,46
	Componenti negativi indeducibili	
	Spese per il personale dipendente fuori lett. B 9	61.047,00
	Compensi per attività occasionali	-
	Perdite su crediti	-
	IMU	12.749,00
	Totale	73.796,00
	Deduzioni	
	Deduzione per scaglioni	
	Deduzioni per dipendenti fino a 5	
	Deduzione forfetaria (cuneo fiscale)	652.497,00
	Deduzione per incrementi occupazionali	
	Totale	652.497,00
	Differenza	2.181.497,54
	IRAP 2014	105.148,18

	IRAP ARROTONDATA	105.148,00
	Acconti	110.758,00
	Saldo	- 5.610,00

IRES 2014		
Utile		437.646,00
Variazioni in aumento		
IRAP	105.148,00	
IRES	228.022,00	
Quota plusvalenza rateizzata	92.866,81	
Imposte e tasse non deducibili	12.749,00	
Erogazioni liberali	5.990,00	
Spese e perdite non deducibili	1.930,17	
Ammortamenti indeducibili	0,00	
Penalità e multe	909,60	
Sopravvenienze passive	38.700,46	
Spese telefoniche non deducibili	4.127,98	490.444,02
Variazione in diminuzione		
4% -6% TFR versato a forme pens. Obbligatorie	1.976,44	
Recupero Imposte differite	25.538,00	
Deduzione IRAP su costo personale	60.889,00	
10% IRAP versata	10.515,00	
		98.918,44
Utile fiscale		829.171,59
IRES	228.022,19	
IRES 2014 ARROTONDATA	228.022,00	
1° Acconto	-79.041,70	
2° Acconto	-118.562,56	
Ritenute su interessi attivi	-3.212,00	
SALDO	27.205,74	

Altre notizie

Elenco società controllate e collegate

Non detiene partecipazioni in imprese controllate o collegate.

Oneri finanziari imputati all'attivo

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio.

Proventi da partecipazioni diverse dai dividendi

Non esistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15, C.C.

Numero medio dipendenti

Qualifica	Numero
Quadri	5
Impiegati	42

Compensi amministratori e sindaci

L'ammontare dei compensi spettanti all'Organo Amministrativo e al Collegio Sindacale che effettua anche la revisione contabile è indicato nel seguente prospetto:

Amministratori	Compensi in misura fissa	52.827
Sindaci	Compenso collegio sindacale	16.153
Sindaci	Compenso per rev. contabile	10.212

Numero e valore Azioni della Società

L'Azienda non detiene Azioni.

Azioni di godimento e Obbligazioni emesse dalla Società

Non vi sono azioni di godimento e obbligazioni della Società

Rivalutazioni monetarie

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 10 della Legge 19 Marzo 1983, n.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

Strumenti finanziari

La società non ha emesso nessun tipo di strumento finanziario.

Patrimoni destinati

Non risultano essere presenti patrimoni destinati ad uno specifico affare ai sensi della lettera a) del 1° comma dell'art. 2447 bis.

Passività potenziali

In ossequio al principio contabile n° 19 si rileva che è attualmente in corso una Causa civile su mancata cessione dell'immobile ex sede sociale (Via Civitella Paganico n. 2) instaurata dal compratore Orcagna S.r.L

In data 02/03/2015 con sentenza n. 483 depositata il 16/03/2015 la Corte di Appello di Firenze ha accolto l'appello della società Orcagna srl trasferendo in favore di quest'ultima l'immobile già venduto al Comune di Grosseto nel dicembre 2012.

Il consiglio di amministrazione venuto a conoscenza della sentenza in data 19/03/2015 si riserva di interpellare il legale incaricato al fine di valutare gli impatti economici finanziari gravanti sulla società che in ogni caso riguarderanno l'esercizio 2015.

Altre informazioni

Al fine di una migliore comprensione del bilancio di seguito si riporta una riclassificazione del documento dal punto di vista finanziario con evidenziati i principali indici ed il relativo rendiconto.

<u>IMPIEGHI</u>	2014	%	2013	%
Attivo Corrente	3.001.471,00	48,9%	3.237.260,00	50,5%
<i>Liquidità immediate</i>				
Depositi Bancari e Postali	1.127.815,00	18,4%	1.350.847,00	21,1%
Denaro e valore in cassa	40.812,00	0,7%	58.299,00	0,9%
Totale Liquidità immediate	1.168.627,00	19,1%	1.409.146,00	22,0%
<i>Liquidità differite</i>				
Crediti verso clienti	335.838,00	5,5%	254.312,00	4,0%
crediti verso altri	137.806,00	2,2%	153.522,00	2,4%
Ratei e risconti attivi	18.531,00	0,3%	10.669,00	0,2%
Totale Liquidità Differite	492.175,00	8,0%	418.503,00	6,5%
<i>Disponibilità non liquide</i>				
Rimanenze di merci	1.340.669,00	21,9%	1.409.611,00	22,0%
Totale Disponibilità non Liquide	1.340.669,00	21,9%	1.409.611,00	22,0%
Attivo immobilizzato	3.132.871,00	51,1%	3.169.342,00	49,5%
<i>Immobilizzazioni materiali</i>				
Terreni e fabbricati	1.121.931,00	18,3%	1.169.956,00	18,3%
impianti e macchinari	95.563,00	1,6%	97.578,00	1,5%
Attrezzature industriali e commerciali	57.542,00	0,9%	62.106,00	1,0%
Altri beni	641,00	0,0%	844,00	0,0%
Totale Immmobilizzazioni Materiali	1.275.677,00	20,8%	1.330.484,00	20,8%
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>				
Altre immobilizzazioni immateriali	41.004,00	0,7%	54.791,00	0,9%
Totale Immobilizzazioni immateriali	41.004,00	0,7%	54.791,00	0,9%
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>				
Altri titoli	1.816.190,00	29,6%	1.784.067,00	27,8%
Totale Immobilizzazioni Finanziarie	1.816.190,00	29,6%	1.784.067,00	27,8%
<u>Capitale investito</u>	6.134.342,00	100,0%	6.406.602,00	100,0%
<u>Fonti</u>				
Passività correnti				
Acconti	-	0,0%	2.548,00	0,0%
Debiti verso fornitori	1.700.197,00	27,7%	1.781.047,00	27,8%
Debiti verso imprese controllanti	10.743,00	0,2%	9.000,00	0,1%
Debiti Tributarî	82.521,00	1,3%	137.920,00	2,2%

Debiti v/Istituti di prev. e di sicurezza		98.356,00	1,6%	107.359,00	1,7%
Altri Debiti		245.450,00	4,0%	259.180,00	4,0%
Utili da distribuire		430.000,00	7,0%	405.000,00	6,3%
Totale Passività Correnti		2.567.267,00	41,9%	2.702.054,00	42,2%
Passività consolidate					
Debiti verso imprese contr. oltre l'anno		-	0,0%	11.724,00	0,2%
Fondi rischi ed oneri		51.077,00	0,8%	76.615,00	1,2%
T. F. R.		1.036.385,00	16,9%	1.146.252,00	17,9%
Totale Passività Consolidate		1.087.462,00	17,7%	1.234.591,00	19,3%
Capitale proprio					
Capitale		1.342.796,00	21,9%	1.342.796,00	21,0%
Riserva legale		490.836,00	8,0%	490.836,00	7,7%
Altre riserve		638.335,00	10,4%	635.927,00	9,9%
Utile da accantonare		7.646,00	0,1%	398,00	0,0%
Totale Capitale Proprio		2.479.613,00	40,4%	2.469.957,00	38,6%
Totale fonti di finanziamento		6.134.342,00	100,0%	6.406.602,00	100,0%
Conto Economico		2014	%	2013	%
Ricavi netti di Vendita		10.846.057,00	98,0%	11.032.331,00	98,2%
+	Ricavi complementari tipici	225.729,00	2,1%	206.758,00	1,9%
+	Variazioni delle rim. di prodotti in corso	-	0,0%	0,00	0,0%
	di lavorazione, semilavorati e finiti				
+	Variazione dei lavori in corso	-	0,0%	0,00	0,0%
+	Costi cap. per lavoro in economia	-	0,0%	0,00	0,0%
Valore della produzione		11.071.786,00	100,0%	11.239.089,00	100,0%
-	Acquisti di materie prime e di consumo	7.410.875,00	68,3%	7.655.784,00	69,4%
-	Incr. del mag. materie prime	68.942,00	0,6%	4.490,00	0,0%
-	Costo dei servizi consumati	722.015,00	6,7%	699.260,00	6,3%
Costi per consumi di materie e servizi		8.201.832,00	75,6%	8.359.534,00	75,8%
Valore aggiunto		2.869.954,00	26,5%	2.879.555,00	26,1%
-	Costi per il personale	2.061.352,00	19,0%	2.179.288,00	19,8%
Margine Operativo Lordo (MOL)		808.602,00	7,5%	700.267,00	6,3%
-	Ammortamenti operativi	116.436,00	1,1%	121.201,00	1,1%

-	Altri accantonamenti operativi	-	0,0%	0,00	0,0%
Reddito Operativo		692.166,00	6,4%	579.066,00	5,2%
+	Proventi finanziari	75.773,00	0,7%	102.505,00	0,9%
-	Oneri finanziari	- 1.607,00	0,0%	-2.138,00	0,0%
Saldo della gestione finanziaria		74.166,00	0,7%	100.367,00	0,9%
+	Proventi patrimoniali	-	0,0%	0,00	0,0%
-	Oneri patrimoniali	-	0,0%	0,00	0,0%
Saldo della gestione patrimoniale		-	0,0%	0,00	0,0%
Reddito della gestione corrente		766.332,00	7,1%	679.433,00	6,2%
+	proventi straordinari	17.933,00	0,2%	32.843,00	0,3%
-	Oneri straordinari	- 38.987,00	-0,4%	-19.362,00	-0,2%
Saldo della gestione straordinaria		-21.054,00	-0,3%	13.481,00	0,1%
Reddito prima delle imposte		745.278,00	7,1%	692.914,00	6,3%
-	imposte sul reddito di esercizio	- 307.632,00	-3,1%	-287.516,00	-2,6%
Risultato di esercizio		437.646,00	4,0%	405.398,00	3,7%

INDICI**2014****2013****Indici di composizione degli impieghi**

Rigidità degli impieghi	Attivo Immobilizzato Capitale Investito	0,51	0,49
Elasticità degli impieghi	Attivo Corrente Capitale Investito	0,49	0,51

Indice di composizione delle fonti

Indice di autonomia finanziaria	Capitale proprio Capitale investito	0,40	0,39
Indice di dipendenza finanziaria	Capitale di terzi Capitale investito	0,60	0,61
Indice di indebitamento	Capitale investito Capitale proprio	2,47	2,59
Quoziente di indebitamento	Capitale di terzi Capitale proprio	1,47	1,59
Rigidità delle fonti	Cap. Proprio + Pass. Cons. Capitale investito	0,58	0,58

Analisi della solidità

Margine di struttura	Cap. Proprio - Att. Immob.	-	653.258,00	-	699.385,00
Quoziente di autocopertura delle immobilizzazioni	Capitale proprio		0,79		0,78
	Attivo Immobilizzato				
Margine di str. Glob.	Cap. proprio+ Pass. Cons.- Att. Imm.		434.204,00		535.206,00
Indice di copertura delle immobilizzazioni	Cap. Proprio + Pass. Cons.		1,14		1,17
	Attivo immobilizzato				

Analisi della situazione di liquidità

Capitale circolante netto (<i>Net Working Capital</i>)	Att. corr. - Pass. Corr		434.204,00		535.206,00
Quoziente di disponibilità (<i>current ratio</i>)	Attivo corrente		1,17		1,20
	Passività correnti				
Margine di tesoreria	Liq. I. e d. - P. Corr.	-	906.465,00	-	874.405,00
Quoziente di liquidità (<i>quick ratio o acid test ratio</i>)	Liq. Imm.+liq. Diff.		0,65		0,68
	Passività correnti				

Indici di rotazione e di durata

Rot. capitale investito	Ricavi netti di vendita Capitale investito		1,77		1,72
Rot. dell'attivo circolante	Ricavi netti di vendita Attivo Corrente		3,61		3,41
Rotazione del magazzino	<u>Ricavi netti di vendita</u> Disp. di magazzino		8,09		7,83
Rot. dei crediti com.	Fatture di vendita Crediti commerciali		36,76		50,21
Giacenza media del mag.	Disp. di magazzino Ricavi netti di vendita		45,12		46,64
durata media dei cred. Com.	Crediti commerciali vendite (Iva compr.)		9,93		7,27
durata media dei deb. Comm.	Debiti commerciali Acqu. di beni e servizi		70,79		72,31

Analisi della situazione economica

Redd. del capitale proprio (<i>ROE - return on equity</i>)	Reddito d'esercizio Capitale Proprio		0,18		0,16
Redd. della gestione corr.	Redd. Corr+on. Fin.		0,13		0,11

(ROA-return on assets)	Capitale investito		
Reddi. del capitale investito	Reddito operativo	0,11	0,09
(ROI - return on investment)	Capitale investito		
Onerosità del cap. di credito	Oneri finanziari	0,00	0,00
(ROD-return on debts)	Capitale di terzi		
Redditività delle vendite	Reddito operativo	0,06	0,05
(ROS - return on sales)	ricavi netti di vendita		
Incid. gest. Non caratt.	Redd. netto di esercizio	0,63	0,70
	Reddito operativo		

RENDICONTO FINANZIARIO

	2013	2014
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE INIZIALI	556.890,00	1.409.146,00
Reddito operativo	579.066,00	692.166,00
Ammortamenti e svalutazioni	121.201,00	116.436,00
CASH FLOW OPERATIVO	700.267,00	808.602,00
C II 1 Crediti verso clienti (circ. entro 12m)	611.755,00	- 81.526,00
C II 5 Crediti v/altri (circ. entro 12m)	17.353,00	- 3.518,00
D) Ratei e risconti attivi	9.228,00	- 7.862,00
C I 4 Prodotti finiti e merci	4.490,00	68.942,00
Debiti v/fornitori	- 68.990,00	- 83.257,00
D 11 Debiti v/controllanti	708,00	763,00
Altri debiti	1.892,00	- 13.871,00
+/- Variazione del CCN operativo	576.436,00	- 120.329,00
FLUSSO DI CASSA OPERATIVO	1.276.703,00	688.273,00
GESTIONE IMMOB IMMATERIALI E MATERIALI		
B I 7 Altre immobilizzazioni immateriali	15.949,00	13.787,00
B II 1 Terreni e fabbricati	47.426,00	48.025,00
B II 2 Impianti e macchinario	- 5.293,00	2.015,00
B II 2 Attrezzature industriali e commerciali	14.402,00	4.564,00
B II 2 Altri beni	202,00	203,00
- Ammortamenti	- 121.201,00	- 116.436,00
Totale gestione immob. Immateriali e materiali	- 48.515,00	- 47.842,00
GESTIONE PARTECIPAZIONI E CREDITI		
Totale gestione partecipazioni e crediti	366.523,00	- 32.123,00
GESTIONE FINANZ. E DEBITI NON OPERATIVI		
D 11 Debiti v/controllanti (oltre 12 m.)	- 9.980,00	- 10.744,00
+ Proventi finanziari	102.505,00	75.773,00
- Interessi e altri oneri finanziari	- 2.138,00	- 1.607,00
Totale gestione finanz. e debiti non operativi	90.387,00	63.422,00
Capitale	-	-
Riserve	265,00	2.408,00
Utile dell'esercizio	- 299.473,00	32.248,00
Utile esercizio n+1	- 405.398,00	- 437.646,00

VARIAZIONE DEL CAPITALE NETTO	-	704.606,00	-	402.990,00
GESTIONE RESIDUALE				
Debiti tributari		51.673,00	-	55.399,00
C II 4 -bis Crediti tributari (entro 12m)		155.675,00		19.234,00
Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale		5.970,00	-	9.003,00
B 1 Fondo per trattamento di quiescenza e simili	-	67.520,00	-	109.867,00
B 3 Altri fondi oneri e rischi futuri (oltre 12 m.)		1,00	-	25.538,00
+ Proventi straordinari		32.843,00		17.933,00
- Oneri straordinari	-	19.362,00	-	38.987,00
- Imposte sul reddito d'esercizio	-	287.516,00	-	307.632,00
Totale gestione residuale	-	128.236,00	-	509.259,00
FLUSSO DI CASSA COMPLESSIVO		852.256,00	-	240.519,00
DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI		1.409.146,00		1.168.627,00
VERIFICA		1.409.146,00		1.168.627,00

Informativa ai sensi art. 2497 bis C.C.

La società risulta essere soggetta al controllo da parte del Comune di Grosseto proprietario del 50,615% del capitale sociale, tuttavia ritenendo che la normativa prevista dall' art. 2497 bis C.C. riguardi gruppi societari si omette di indicare i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato dal socio controllante in quanto incompatibili.

Signori Soci,

Il presente Bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico e nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Tutte le operazioni e transazioni concluse dalla Società sono state regolarmente registrate nella contabilità sociale sottoposta al controllo dei Revisori.

Grosseto 24 Marzo 2015

Il Consiglio di Amministrazione

Alessandro BOCCHI	Presidente
Carla MINACCI	Vice Presidente
Roberto CONTATO	Consigliere ed Amministratore delegato
Rocco SICILIANO	Consigliere
Maurizio MASETTI CALZOLARI	Consigliere