

# MORROVALLE SERVIZI SRL A SOCIO UNICO

## Bilancio di esercizio al 31-12-2022

Dati anagrafici	
Sede in	MORROVALLE
Codice Fiscale	01599710439
Numero Rea	MACERATA 165685
P.I.	01599710439
Capitale Sociale Euro	10.000 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Comune di Morrovalle Piazza Vittorio Emanuele, 1 62010 Morrovalle Codice Fiscale 00132100439
Appartenenza a un gruppo	no

## Stato patrimoniale

31-12-2022 31-12-2021

Stato patrimoniale		
Attivo		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	0	0
2) costi di sviluppo	0	0
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	0	0
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	400	800
5) avviamento	0	0
6) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
7) altre	0	0
Totale immobilizzazioni immateriali	400	800
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	493.519	514.620
2) impianti e macchinario	36.545	42.927
3) attrezzature industriali e commerciali	23.378	32.673
4) altri beni	24.422	31.456
5) immobilizzazioni in corso e acconti	0	0
Totale immobilizzazioni materiali	577.864	621.676
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni in		
a) imprese controllate	1.500	1.500
Totale partecipazioni	1.500	1.500
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	53	53
Totale crediti verso altri	53	53
Totale crediti	53	53
4) strumenti finanziari derivati attivi	6.061	3.477
Totale immobilizzazioni finanziarie	7.614	5.030
Totale immobilizzazioni (B)	585.878	627.506
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze		
4) prodotti finiti e merci	204.309	265.917
Totale rimanenze	204.309	265.917
II - Crediti		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.924	26.299
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso clienti	19.924	26.299
2) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese controllate	0	0

3) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese collegate	0	0
4) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso controllanti	0	0
5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	19.330	31.003
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale crediti tributari	19.330	31.003
5-ter) imposte anticipate	0	0
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	57.059	60.009
esigibili oltre l'esercizio successivo	139.854	139.854
Totale crediti verso altri	196.913	199.863
Totale crediti	236.167	257.165
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	0	0
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	497.372	264.064
3) danaro e valori in cassa	10.209	6.688
Totale disponibilità liquide	507.581	270.752
Totale attivo circolante (C)	948.057	793.834
D) Ratei e risconti	41.951	27.370
Totale attivo	1.575.886	1.448.710
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	10.000	10.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	2.311	2.311
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	240.212	222.529
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0
Riserva azioni (quote) della società controllante	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0

Varie altre riserve	2	0
Totale altre riserve	240.214	222.529
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	6.061	3.477
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	18.439	17.683
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	277.025	256.000
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		
Totale fondi per rischi ed oneri	0	0
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	178.565	150.456
<b>D) Debiti</b>		
<b>1) obbligazioni</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni	0	0
<b>2) obbligazioni convertibili</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale obbligazioni convertibili	0	0
<b>3) debiti verso soci per finanziamenti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	0	0
<b>4) debiti verso banche</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	63.729	62.930
esigibili oltre l'esercizio successivo	361.255	425.179
Totale debiti verso banche	424.984	488.109
<b>5) debiti verso altri finanziatori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso altri finanziatori	0	0
<b>6) acconti</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale acconti	0	0
<b>7) debiti verso fornitori</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	467.728	343.527
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso fornitori	467.728	343.527
<b>8) debiti rappresentati da titoli di credito</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	0	0
<b>9) debiti verso imprese controllate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese controllate	0	0
<b>10) debiti verso imprese collegate</b>		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-

Totale debiti verso imprese collegate	0	0
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso controllanti	0	0
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	0	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.148	20.644
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti tributari	15.148	20.644
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	15.603	15.382
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.603	15.382
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	156.015	131.411
esigibili oltre l'esercizio successivo	0	5.360
Totale altri debiti	156.015	136.771
Totale debiti	1.079.478	1.004.433
E) Ratei e risconti	40.818	37.821
Totale passivo	1.575.886	1.448.710

## Conto economico

31-12-2022 31-12-2021

Conto economico		
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	2.762.076	2.641.650
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	83.837	65.953
altri	32.038	10.682
Totale altri ricavi e proventi	115.875	76.635
Totale valore della produzione	2.877.951	2.718.285
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	1.760.545	1.782.891
7) per servizi	426.706	401.616
8) per godimento di beni di terzi	48.907	51.416
9) per il personale		
a) salari e stipendi	328.413	318.580
b) oneri sociali	92.979	84.889
c) trattamento di fine rapporto	33.230	25.285
d) trattamento di quiescenza e simili	4.078	3.945
e) altri costi	1.787	1.509
Totale costi per il personale	460.487	434.208
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	400	635
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	48.078	45.656
Totale ammortamenti e svalutazioni	48.478	46.291
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	61.608	(74.823)
14) oneri diversi di gestione	30.135	36.459
Totale costi della produzione	2.836.866	2.678.058
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	41.085	40.227
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	192	7
Totale proventi diversi dai precedenti	192	7
Totale altri proventi finanziari	192	7
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	8.663	7.007
Totale interessi e altri oneri finanziari	8.663	7.007
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	(8.471)	(7.000)
D) Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie		
Totale delle rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18 - 19)	0	0
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)	32.614	33.227
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	14.175	15.544
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	14.175	15.544
21) Utile (perdita) dell'esercizio	18.439	17.683

## 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	18.439	17.683
Imposte sul reddito	14.175	15.544
Interessi passivi/(attivi)	8.471	7.000
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	41.085	40.227
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	0	0
Ammortamenti delle immobilizzazioni	48.478	46.291
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	0
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	48.478	46.291
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	89.563	86.518
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	61.608	(74.823)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	6.375	(4.077)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	124.201	29.543
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(14.581)	65.637
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	2.997	(722)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	14.417	(27.820)
Totale variazioni del capitale circolante netto	195.017	(12.262)
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	284.580	74.256
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(8.471)	(7.000)
(Imposte sul reddito pagate)	0	0
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	28.109	21.657
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	19.638	14.657
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	304.218	88.913
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(4.266)	(202.770)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	0	(1.200)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	(2.584)	(2.832)
Disinvestimenti	0	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	0	0

Disinvestimenti	0	0
(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)	(6.850)	(206.802)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	799	(52.203)
Accensione finanziamenti	0	190.448
(Rimborso finanziamenti)	(63.924)	0
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento	2.586	2.829
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	0	0
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(60.539)	141.074
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	236.829	23.185
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	264.064	242.104
Assegni	0	0
Danaro e valori in cassa	6.688	5.463
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	270.752	247.567
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	497.372	264.064
Danaro e valori in cassa	10.209	6.688
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	507.581	270.752
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

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

## Nota integrativa, parte iniziale

### Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/12/2022

#### PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/12/2022 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

## Principi di redazione

#### PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

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

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità.

#### Prospettiva della continuità aziendale

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze, né sono state individuate ragionevoli motivazioni che possano portare alla cessazione dell'attività.

Qui di seguito a titolo indicativo, e non esaustivo, sono riportati gli indicatori finanziari riportati dal principio di revisione 'Isa Italia 570' che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità dell'impresa di continuare ad operare come un'entità in funzionamento:

- non esiste una situazione di deficit patrimoniale o di capitale circolante netto negativo;
- non si è fatto ricorso a prestiti a breve termine per finanziare attività a lungo termine;
- vi sono prospettive più che verosimili di rimborso di finanziamenti a scadenza fissa;
  - i bilanci storici non hanno mai mostrato flussi di cassa negativi;
  - non sono state registrate perdite operative e/o perdite di valore delle attività utilizzate per generare i flussi di cassa;
  - piena capacità di pagare i debiti alla scadenza;
  - pieno rispetto delle clausole contrattuali dei prestiti;
  - nessun cambiamento delle forme di pagamento concesse dai fornitori, dalla condizione "a credito" alla condizione "pagamento alla consegna";
  - piena capacità di ottenere finanziamenti per gli investimenti necessari.
  - i principali indici economico-finanziari sono positivi;
  - l'indice di liquidità (Current Ratio e Quick Ratio) mostrano una situazione finanziaria tranquilla, nella norma (1,1 e 85,1%);
  - il coefficiente di copertura delle immobilizzazioni è pari a 1,13 (ottimale quando > 1);
  - il valore dell'indebitamento finanziario risulta equilibrato, per quanto concerne il rapporto tra fonti finanziarie onerose e fonti proprie;

Il Debito Finanziario è sostenibile: al 31/12/2022 il debito finanziario (pari ad € 424.984) risulta interamente coperto dalle disponibilità liquide e dalle attività finanziarie correnti, risultando in una Pfn positiva. In linea teorica, l'azienda avrebbe la possibilità di rientrare immediatamente dal debito impiegando le disponibilità liquide e le attività finanziarie prontamente liquidabili;

Per tutto quanto espresso, si ritiene rassicurato il presupposto del *going concern*, dato che l'impresa è in grado sicuramente di continuare la propria esistenza operativa per un futuro prevedibile e, quindi, non esiste la benché minima intenzione o necessità di liquidare l'entità o interromperne l'attività.

## CONDIZIONI OPERATIVE

Prima di passare alle informazioni contenute nel presente documento ad integrazione sul piano qualitativo di quelle espresse dai valori sintetico-quantitativo contabili dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico a Voi presentati, si ritiene opportuno fornirvi le seguenti ulteriori informazioni.

### Organizzazione e gestione della Società

Preliminarmente, la Morrovalle Servizi S.r.l. svolge un servizio pubblico locale a rilevanza economica per il quale esiste potenzialmente una redditività e quindi un mercato concorrenziale per conto del Comune di Morrovalle. Pertanto rientra nella definizione di società controllata a partecipazione pubblica di cui all'art.2 del D.Legs. 175/2016, ovvero società in cui l'Amministrazione Pubblica esercita poteri di controllo ai sensi dell'art.2359 del C.C.

Ai sensi e per gli effetti di quanto disposto dall'art. 6 del D.Lgs. 175/2016, si precisa quanto segue:

a) (comma 2) al fine di scongiurare una situazione di crisi che potrebbe sfociare in una procedura concorsuale, quale strumento di controllo preventivo, non offrendo il legislatore alcun elemento che definisca il contenuto del programma, si è fatto ricorso alla scienza aziendalistica per mezzo della quale è stata analizzata la situazione dell'impresa sulla base di specifici indicatori (mercato, inefficienze, prezzi, ecc.) ed indici di bilancio, come quelli espressi nelle tabelle che seguono.

b) (comma 3) considerate le dimensioni e le caratteristiche organizzative, nonché l'attività svolta e le sue performance, si è ritenuto non necessario integrare gli ordinari strumenti di governo societario con:

- regolamenti interni, volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza;
- strumenti di controllo interno per meglio collaborare con l'organo di controllo statutario in materia di regolarità ed efficienza della gestione ;
- programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea, in quanto non vi sono al momento Programmi di tale natura.

La lettera c) del comma 3 dà poi l'indicazione relativa all'adesione a codici di condotta, individuali o collettivi, tendenti a costruire pratiche ottimali di comportamento nei confronti di "consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori". La tutela dei diritti e interessi di consumatori e utenti è già garantita, nel campo dei servizi pubblici, dalle carte dei servizi previste dall'art. 101 del Codice del Consumo (D.Lgs. 206/2005).

E' da tener presente che è stato adottato un codice di condotta attraverso un provvedimento per l'individuazione di criteri e modalità sul reclutamento e la selezione del personale ed un Regolamento per la disciplina delle spese economiche e/o di pronta cassa.

c) (commi 4 e 5) Le informazioni testé enunciate saranno oggetto della Relazione annuale sul Governo societario che verrà pubblicata unitamente al presente bilancio approvato dall'Assemblea dei soci.

#### **I dati sul consuntivo 2022**

Grazie alla disponibilità dei dati definitivi forniti dalle società "New Line Ricerche di Mercato" e "Kairòs", relativi al confronto dei consuntivi 2022 della nostra farmacia (contraddistinta dal n. 13194) con quelli medi delle farmacie della provincia di Macerata, si evidenziano alcuni dati nella tabella che segue, precisando che il valore del fatturato è ottenuto moltiplicando i pezzi venduti col prezzo medio ponderato mensile, basato sul dettaglio **del prezzo al pubblico delle singole vendite (Iva compresa)**

	FARMACIA 13194			MEDIA PROV. MACERATA		
	FATTURATO	DELTA %	QUOTA %	FATTURATO	DELTA %	QUOTA %
<b>GLOBALE</b>						
<i>CATEGORIE</i>						
<i>MERCEOLOGICHE</i>	3.248.505	4,3	100,0	1.349.361	6,1	100,0
Farmaco Etico di marca	1.690.800	3,1	52,0	633.871	5,5	47,0
Farmaco Etico Generico	296.080	4,5	9,1	122.465	5,0	9,1
Commerciale	1.237.179	3,9	38,1	573.174	5,9	42,5
Servizi Codificati (inclusi tamponi)	24.446	n.d.	0,8	19.851	52,2	1,5

Da un immediato approccio si evince *in primis* che la nostra farmacia rappresenta uno dei maggiori presidi sanitari della provincia di Macerata che, insieme alla dispensazione dei farmaci, è sempre più “farmacia dei servizi”, ovvero il luogo di riferimento dove erogare assistenza e servizi”.

Inoltre, si evidenzia che i dati “statistici” sopra riportati, ai fini della loro comparabilità con i dati effettivi come risultanti dal bilancio, sono a lordo di Iva e non tengono conto **degli sconti praticati alla clientela**, che risultano per un importo di € 215.205. Quest’ultima considerazione mette in risalto il costante richiamo all’etica e alla **funzione sociale**, oggi ancor più di sempre sollecitate dalle profonde crisi economiche-sociali in atto. La **farmacia sociale** quale modello di farmacia che considera, nella definizione della propria strategia, nella organizzazione delle proprie politiche e nei comportamenti di gestione quotidiana e nella produzione di **ricchezza pubblica**, gli interessi di tutti i suoi *stakeholder* e gli impatti che il suo operato può avere a livello di welfare locale.

### **I dati riferiti all’esercizio Farmacia Comunale di Morrovalle**

Il fatturato annuo del 2022, al netto degli sconti alla clientela e al netto Iva, ha avuto un incremento complessivo di € 120.425 rispetto al precedente esercizio 2021, pari al 4,5%. Dopo due anni difficili, il 2020 e 2021, dove si è dovuto riscontrare un calo del fatturato abbastanza consistente a causa del Covid19 prima (2020) e a causa dell’apertura della terza Farmacia dopo (2021- vicenda oramai nota in tutta la sua natura) la costante revisione del modello organizzativo (apertura continuata dell’esercizio dalle 8 alle 20, del personale, soprattutto nella particolare attenzione ai rapporti con l’utenza, nonché l’ampliamento e la qualità dei servizi offerti hanno permesso un recupero soddisfacente del fatturato perso nei predetti anni.

E’ corretto e soprattutto doveroso riconoscere il contributo fornito dalla totalità dei dipendenti dell’azienda, i quali hanno recepito, interpretato e fatto proprie le indicazioni e le linee strategiche definite dall’Organo Amministrativo, rivolte soprattutto, in prima istanza, a rafforzare il ruolo sanitario strategico del servizio farmacia nell’ambito del rapporto tra utenza e libero mercato e, in seconda istanza, ad ottimizzare l’aspetto della produttività aziendale.

Un doveroso ringraziamento va rivolto al Revisore Contabile per la professionalità e la competenza con cui ha svolto il suo importante ruolo di controllo e di orientamento.

### **ANDAMENTO DELLA GESTIONE**

Il Bilancio che viene a Voi sottoposto per l’approvazione si riferisce al diciassettesimo esercizio sociale e il risultato che ne scaturisce, non può che considerarsi più che positivo, alla luce di quanto in precedenza esposto, soprattutto se riferito alla gestione caratteristica.

In prima analisi, nell’utile netto conseguito di Euro 18.439,40, tutti i costi per i Servizi socio assistenziali-ricreativi (extra caratteristici), hanno inciso nel conto economico per l’intero periodo previsto contrattualmente, senza il risparmio conseguito l’esercizio precedente a causa delle varie sospensioni per l'emergenza Coronavirus.

Il risultato dell'esercizio 2022, deve essere analizzato tenendo conto delle seguenti considerazioni:

- aumento del fatturato di Euro 120.425 pari a +4,5% rispetto a quello dell'esercizio 2021;
- maggior incidenza dei costi relativi alla gestione extracaratteristica (Servizi socio assistenziali-ricreativi) pari ad Euro 247.816,88 rispetto a quello sostenuti nel 2021 per € 210.047,78 (differenza € 37.769,10, pari a +18,0%);
- maggior contributo per l’assistenza disabili erogato dal Comune di Morrovalle pari ad Euro 83.837,00, rispetto a quello erogato nel 2021 per € 65.453,23 (differenza € 18.383,77, pari a +28,1%);

- maggior incidenza del costo del venduto (CV), che passa dal 64,65% del 2021 al 65,97% del 2022 (+1,32%), derivato da un aumento dei prezzi all'acquisto non perfettamente correlato, volutamente, ad un aumento dei prezzi alla vendita, soprattutto nei prodotti di largo consumo degli utenti meno abbienti.

Da lettura della riclassificazione economica del bilancio, si evidenziano nella tabella che segue i dati della,

#### Gestione Caratteristica:

ANALISI RISULTATI ECONOMICI	2021 €		2022 €		Var. %
Ricavi delle vendite	2.641.650		2.762.076		+4,5
Costi operativi	(2.405.719)	91,06%	(2.524.572)	91,40%	+0,34
Margine Operativo Lordo (Mol)	235.931	8,9%	237.504	8,5%	-0,40
Ammort.-Svalut.-finanziari	(53.291)	2,0%	(56.949)	2,0%	0
<b>Utile (al lordo imposte)</b>	<b>182.640</b>	<b>6,9%</b>	<b>180.555</b>	<b>6,5%</b>	<b>-0,4</b>

ANALISI COSTI DI GESTIONE CARATTERISTICA	2021		2022		
	€	% su ricavi	€	% su ricavi	% var.incid.
Acquisto di merci	1.782.891	67,49%	1.760.545	63,73%	-3,76%
Acquisti di servizi	191.568	7,25%	178.890	6,47%	-0,78%
Godimento beni di terzi	35.416	1,34%	48.907	1,77%	+0,43%
Oneri diversi di gestione	36.459	1,38%	30.135	1,09%	-0,29%
Costi del personale	434.208	16,44%	460.487	16,67%	+0,23%
<b>Totale Costi Operativi</b>	<b>2.480.542</b>	<b>93,90%</b>	<b>2.478.964</b>	<b>89,75%</b>	<b>-4,15%</b>
Ammortamenti e accantonam.	46.291	1,75%	48.478	1,75%	+0,00%
Oneri finanziari	7.007	0,27%	8.663	0,31%	+0,04%
Altri costi non operativi	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%	0,0%
<b>Totale Altri Costi</b>	<b>53.298</b>	<b>2,02%</b>	<b>57.141</b>	<b>2,06%</b>	<b>+0,04%</b>

Si circostanzia ulteriormente che:

- per il personale farmacia, alla data del 31/12/2022, si registra un lieve incremento dell'incidenza (+,023%), è attestato in n. 11 unità, ed è composto da n. 10 farmacisti (di cui n. 2 part time, n. 9 con contratti a tempo indeterminato e n. 2 con contratto a tempo determinato) e da n. 1 Estetista professionale,;

- per l'esercizio in esame, la Morrovalle Servizi ha sostenuto il costo per il "canone in house" per un importo di Euro 27.598,93, a seguito ripristino concordato con il Comune di Morrovalle, socio Unico, nella misura dell'1% dei ricavi.

- Altre informazioni:

Descrizione	2021	2022	Delta
Giorni lavoro	315	315	0
Numero clienti	104.721	110.219	+5.498

Numero ricette	69.432	66.722	-2.710
Valore ricetta	15,18	15,41	-0,23
Incidenza ASL	34,12	32,15	-1,97
Ricavi giorn.(lordo Iva)	8.673	9.049	+376

### Indici di Bilancio

Gli indici più significativi che scaturiscono dall'analisi di bilancio, tenuto conto che sono derivati dai dati riferiti all'**integrale attività della Società**, compresi quindi i servizi sociali erogati, sono stati oggetto di adeguata informazione nella **Relazione sul Governo Societario**, allegata come parte integrante al presente bilancio, a cui si rimanda.

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

### CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

Non si sono verificati eventi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423, quinto comma del Codice Civile.

## Cambiamenti di principi contabili

### CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

## Correzione di errori rilevanti

### CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

## Problematiche di comparabilità e di adattamento

### PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

Le voci dell'attivo e del passivo dello Stato patrimoniale sono specificatamente richiamate.

Ai sensi dell'art. 2423 ter, quinto comma del Codice Civile, non si sono manifestate problematiche di comparabilità e adattamento delle voci di bilancio dell'esercizio corrente con quelle relative all'esercizio precedente.

### OPERAZIONI RECIPROCHE

E' da segnalare, ai fini delle operazioni reciproche intercorse con altri componenti del Gruppo Amministrazione pubblica "Comune di Morrovalle" o con il Comune medesimo, che è in corso con quest'ultimo un contratto di locazione, con canone annuo di € 16.000, per l'uso dei locali siti in Via Tiziano adibiti a Servizio Ludoteca.

## Criteri di valutazione applicati

### CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

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

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Ai sensi dell'OIC 24 par. 37, non sono state effettuate acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato.

In particolare, si riferiscono a :

- software riferito allo sviluppo di una "App per smartphone" ammortizzato in 3 anni.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Revisore Unico.

#### Rivalutazione L. 126/2020 e L. 178/2020 comma 83

La società non si è avvalsa della facoltà prevista dalla L.126/2020 e dalla L.178/2020 riguardo la rivalutazione di beni immateriali.

#### Note sull'applicazione dell'art. 60, comma 7-bis D.L. 104/2020 – 'sospensione ammortamenti'

La società non si è avvalsa nell'esercizio precedente né, nell'esercizio in corso della facoltà di deroga al disposto dell'art. 2426, primo comma, n.2 riguardante l'ammortamento annuo.

#### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali e opere d'arte.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

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

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

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Fabbricati: 3%

Impianti e macchinari: 10%

Attrezzature industriali e commerciali: 15%

Altri beni:

- mobili e arredi: 15%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- impianti telefonici e radiomobili : 20%

Il costo non è stato rivalutato in applicazione di leggi di rivalutazione monetaria.

La società non si è avvalsa nell'esercizio precedente, né, nell'esercizio in corso, della facoltà di deroga al disposto dell'art. 2426, primo comma, n.2 riguardante l'ammortamento annuo (art. 60 comma 7-bis D.L. 104/2020 – 'sospensione ammortamenti').

### ***Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio***

I contributi in conto impianti erogati dallo Stato ai sensi della L.178/2020 (Credito d'imposta investimenti in beni strumentali) sono stati rilevati, in conformità con l'OIC 16 par.87, in quanto acquisiti sostanzialmente in via definitiva. Sono stati rilevati applicando il metodo indiretto e pertanto rilevati nella voce del conto economico 'A5 altri ricavi e proventi', e rinviati per competenza agli esercizi successivi, attraverso l'iscrizione del contributo in una apposita voce dei risconti passivi.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Non sono presenti in Bilancio voci a tale titolo.

### **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato sulla base della loro destinazione.

Ai sensi dell'OIC 21 par.57 qui di seguito sono specificati i criteri di classificazione e valutazione adottati per le partecipazioni, si specifica che nel corso dell'esercizio non hanno subito variazioni o cambiamento di destinazione.

#### ***Partecipazioni immobilizzate***

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto e sono relative alle quote detenute dalla Coop.Farmacentro di Perugia.

Non si è proceduto ad alcuna rettifica di costo ai sensi dell'art. 2426, punto 3 del codice civile, in presenza di perdite durevoli di valore, definite e determinate sulla base dell'OIC 21 par. da 31 a 41.

#### ***Partecipazioni non immobilizzate***

Non sono presenti in Bilancio poste a tale titolo.

### **Titoli di debito**

Non sono presenti in bilancio poste a tale titolo.

### **Rimanenze**

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Ai sensi dell'OIC 13 par. 22, non sono state effettuate acquisizioni con pagamento differito a condizioni diverse da quelle normalmente praticate sul mercato.

Il valore di realizzo è stato così determinato sulla base di quanto previsto dall'OIC 13 par. da 51 a 53.

Più precisamente:

I beni fungibili sono stati valutati applicando il metodo del "LIFO".

### **Strumenti finanziari derivati**

Gli strumenti finanziari derivati sono iscritti al fair value corrispondente al valore di mercato, ove esistente, o al valore risultante da modelli e tecniche di valutazione tali da assicurare una ragionevole approssimazione al valore di mercato. Gli strumenti finanziari per i quali non sia stato possibile utilizzare tali metodi sono valutati in base al prezzo d'acquisto.

L'imputazione del valore corrente è imputato nell'attivo dello stato patrimoniale, nella specifica voce delle immobilizzazioni finanziarie ovvero dell'attivo circolante a seconda della destinazione, o nel passivo nella specifica voce ricompresa tra i fondi per rischi e oneri

I derivati di copertura di flussi finanziari (c.d. cash flow edge) hanno come contropartita una riserva di patrimonio netto, ovvero, per la parte inefficace, il conto economico.

Le variazioni di fair value dei derivati speculativi e di copertura del prezzo di un sottostante (c.d. fair value edge) sono rilevate in conto economico.

### **Crediti**

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

I crediti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice civile non sono rilevati secondo il criterio del costo ammortizzato, in quanto si è valutato che gli effetti della sua applicazione sono irrilevanti, ai sensi dell'art.2423, comma4 (principio di rilevanza).

I crediti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore di presumibile realizzo.

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono stati attualizzati i crediti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Non compare in Bilancio un fondo correttivo "svalutazione crediti" in quanto, alla data della sua formazione, non esistevano stati di sofferenza che rendessero necessario l'accantonamento per un generico rischio di mancato incasso di credito.

***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

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

Non sono presenti in Bilancio 'Imposte anticipate'.

***Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria***

Non sono presenti in bilancio importi iscritti a tale titolo.

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

**Ratei e risconti**

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

**Fondi per rischi ed oneri**

Non sono iscritte a Bilancio voci a tale titolo.

**Fondi per trattamento di quiescenza e obblighi simili**

Non sono iscritte a Bilancio voci a tale titolo.

**Fondi per imposte, anche differite**

Non sono iscritte a Bilancio voci a tale titolo.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

**Debiti**

I debiti ai sensi dell'art. 2426, comma 1 numero 8 del codice, la Società si è avvalsa della facoltà di non applicare il criterio del costo ammortizzato in quanto si è valutato che gli effetti della sua applicazione sono irrilevanti, ai sensi dell'art. 2423 comma 4 (principio di rilevanza).

I debiti per i quali non è stato applicato il criterio del costo ammortizzato sono stati rilevati al valore nominale.

Per il principio di rilevanza già richiamato, non sono attualizzati i debiti nel caso in cui il tasso d'interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non sia significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

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

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

### **Valori in valuta**

Non sono presenti in Bilancio attività o passività monetarie in valuta.

### **Costi e ricavi**

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

## **Altre informazioni**

### **ALTRE INFORMAZIONI**

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC) integrati, ove mancanti, da principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS e USGAAP), al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

## Nota integrativa, attivo

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

#### Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

##### CREDITI VERSO SOCI

L'ammontare dei crediti vantati verso i soci per i versamenti dovuti alla data di chiusura dell'esercizio è pari ad € 0 (€ 0 nel precedente esercizio), di cui € 0 richiamati.

#### Immobilizzazioni

##### IMMOBILIZZAZIONI

##### Immobilizzazioni immateriali

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 400 (€ 800 nel precedente esercizio).

##### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Costi di impianto e di ampliamento	Costi di sviluppo	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Immobilizzazioni immateriali in corso e acconti	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>								
Valore di bilancio	0	0	0	800	0	0	0	800
<b>Variazioni nell'esercizio</b>								
Ammortamento dell'esercizio	0	0	0	400	0	0	0	400
Totale variazioni	0	0	0	(400)	0	0	0	(400)
<b>Valore di fine esercizio</b>								
Costo	0	0	0	400	0	0	0	400
Valore di bilancio	0	0	0	400	0	0	0	400

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

##### *Composizione della voce "Altre immobilizzazioni immateriali"*

Non sono presenti Bilancio.

**Composizione dei "costi di impianto e ampliamento" e dei "costi di sviluppo"**

Non sono presenti in Bilancio.

**Composizione dei costi di impianto e ampliamento:**

Non sono presenti in Bilancio.

**Composizione dei costi di sviluppo:**

Non sono presenti in Bilancio.

**Immobilizzazioni materiali****Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 577.864 (€ 621.676 nel precedente esercizio).

**Movimenti delle immobilizzazioni materiali**

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Valore di bilancio</b>	514.620	42.927	32.673	31.456	0	621.676
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	0	0	4.266	0	4.266
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	21.101	6.382	9.295	11.300	0	48.078
<b>Totale variazioni</b>	(21.101)	(6.382)	(9.295)	(7.034)	0	(43.812)
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	703.365	93.595	72.027	155.868	0	1.024.855
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	209.846	57.050	48.649	131.446	0	446.991
<b>Valore di bilancio</b>	493.519	36.545	23.378	24.422	0	577.864

Qui di seguito sono fornite le seguenti ulteriori informazioni

**Composizione della voce "Altri beni"**

La voce "Altri beni" pari a € 24.422 è così composta:

	Descrizione	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
	MACCHINE D'UFFICIO ELETTRONICHE	4.278	1.534	5.812
	MOBILI E ARREDI	26.711	-8.408	18.303
	IMPIANTI TELEFONICI E RADIOMOBILI	467	-161	306

<b>Totale</b>	31.456	-7.035	24.421
---------------	--------	--------	--------

#### **Beni completamente ammortizzati ed ancora in uso**

Qui di seguito è specificato il costo originario:

	<b>Costo originario</b>
<b>Impianti e macchinario</b>	29.778
<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	10.048
<b>Altre immobilizzazioni materiali</b>	79.201
<b>Totale</b>	119.027

#### **Beni acquisiti a titolo gratuito e a titolo di permuta**

Non sono presenti in Bilancio

#### **Beni per i quali sono stati ricevuti contributi pubblici (contabilizzati con il metodo diretto)**

Non sono presenti in Bilancio.

### Operazioni di locazione finanziaria

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

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22 del codice civile si precisa che non sono presenti operazioni di locazione finanziaria.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### **Immobilizzazioni finanziarie**

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

#### **Partecipazioni, altri titoli e strumenti derivati finanziari attivi**

Le partecipazioni comprese nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 1.500 (€ 1.500 nel precedente esercizio).

Gli altri titoli compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Gli strumenti finanziari derivati attivi compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 6.061 (€ 3.477 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	<b>Partecipazioni in imprese controllate</b>	<b>Totale Partecipazioni</b>	<b>Strumenti finanziari derivati attivi</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	1.500	1.500	3.477
<b>Valore di bilancio</b>	1.500	1.500	3.477

	Partecipazioni in imprese controllate	Totale Partecipazioni	Strumenti finanziari derivati attivi
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Altre variazioni	0	0	2.584
<b>Totale variazioni</b>	0	0	2.584
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	1.500	1.500	6.061
<b>Valore di bilancio</b>	1.500	1.500	6.061

## Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 53 (€ 53 nel precedente esercizio) e si riferiscono a depositi cauzionali per utenze.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	53	0	53	0	0
<b>Totale</b>	53	0	53	0	0

	(Svalutazioni) /Ripristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/ (decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Verso altri esigibili oltre esercizio successivo	0	0	0	53	0	53
<b>Totale</b>	0	0	0	53	0	53

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni 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 immobilizzati verso altri	53	0	53	0	53	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	53	0	53	0	53	0

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

### Partecipazioni in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, si attesta che non esistono partecipazioni di tale specie.

## Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese collegate

### Partecipazioni in imprese collegate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, si attesta che non esistono partecipazioni di tale specie.

## Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
ITALIA	53	53
<b>Totale</b>	<b>53</b>	<b>53</b>

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

### Crediti immobilizzati - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile, si precisa che non sono state poste in essere Operazioni con retrocessione a termine.

## Valore delle immobilizzazioni finanziarie

### Immobilizzazioni Finanziarie iscritte ad un valore superiore al fair value

Ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, numero 2 lettera a) del codice civile, si specifiche non sono presenti immobilizzazioni finanziarie iscritte ad un valore superiore al loro fair value.

## Attivo circolante

### ATTIVO CIRCOLANTE

### Rimanenze

#### Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 204.309 (€ 265.917 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	265.917	(61.608)	204.309
<b>Totale rimanenze</b>	<b>265.917</b>	<b>(61.608)</b>	<b>204.309</b>

### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

### Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita

Le immobilizzazioni materiali destinate alla vendita sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

#### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 236.167 (€ 257.165 nel precedente esercizio).

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi /svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	19.924	0	19.924	0	19.924
Verso imprese controllate	0	0	0	0	0
Verso imprese collegate	0	0	0	0	0
Verso controllanti	0	0	0	0	0
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0
Crediti tributari	19.330	0	19.330		19.330
Imposte anticipate			0		0
Verso altri	57.059	139.854	196.913	0	196.913
<b>Totale</b>	<b>96.313</b>	<b>139.854</b>	<b>236.167</b>	<b>0</b>	<b>236.167</b>

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

#### Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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	26.299	(6.375)	19.924	19.924	0	0
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese collegate iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	0	0	0	0	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	31.003	(11.673)	19.330	19.330	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	0	0	0			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	199.863	(2.950)	196.913	57.059	139.854	0
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>257.165</b>	<b>(20.998)</b>	<b>236.167</b>	<b>96.313</b>	<b>139.854</b>	<b>0</b>

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

### Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	19.924	19.924
Crediti verso controllate iscritte nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso collegate iscritte nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	-	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	19.330	19.330
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	-	0
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	196.913	196.913
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>236.167</b>	<b>236.167</b>

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

### Crediti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile si precisa che non esistono iscritti nell'attivo circolante, crediti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

## Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese controllate

### Partecipazioni in imprese controllate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile si specifica che non esistono partecipazioni in imprese controllate iscritte nell'attivo circolante.

Dettagli sulle partecipazioni iscritte nell'attivo circolante in imprese collegate

### Partecipazioni in imprese collegate

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 5 del codice civile, che non esistono partecipazioni in imprese collegate iscritte nell'attivo circolante.

## Disponibilità liquide

## Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 507.581 (€ 270.752 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	264.064	233.308	497.372
Denaro e altri valori in cassa	6.688	3.521	10.209
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>270.752</b>	<b>236.829</b>	<b>507.581</b>

## Ratei e risconti attivi

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 41.951 (€ 27.370 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	1.611	20.181	21.792
Risconti attivi	25.759	(5.600)	20.159
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>27.370</b>	<b>14.581</b>	<b>41.951</b>

#### Composizione dei ratei attivi:

	Descrizione	Importo
	PREMI DA FORNITORI	217
	RETTIFICATIVA INPS	41
	CONTRIBUTO ASSIST. DIVERSAMENTE ABILI	21.534
<b>Totale</b>		<b>21.792</b>

#### Composizione dei risconti attivi:

	Descrizione	Importo
	COVERED WARRANT	10.931
	ONERI EROGAZIONE MUTUO	1.956
	RISCONTI SU ASSICURAZIONI	1.506
	ASSISTENZA MICROHARD	8
	AFFITTO	850
	CANONE ASSISTENZA SMART MOB	321
	CANONE SERVIZIO PEC	3
	ISTRUTTORIA FINANZ.TO	1.026
	LOCAZIONE ATTREZZATURA	1.400
	SERVIZIO VIDEOSORVEGLIANZA	1.212
	CANONE ASSISTENZA SOFTWARE	946

Totale	20.159
--------	--------

## Oneri finanziari capitalizzati

### Oneri finanziari capitalizzati

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 8 del codice civile, si specifica che non è stata effettuata alcuna capitalizzazione di oneri finanziari.

A complemento delle informazioni fornite sull'attivo dello Stato Patrimoniale qui di seguito si specificano le 'Svalutazioni per perdite durevoli di valore' e le 'Rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali e immateriali'

### Svalutazioni per perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni materiali e immateriali

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 3-bis del codice civile, si precisa che non sono state effettuate riduzioni di valore applicate alle immobilizzazioni immateriali e materiali.

### Rivalutazione delle immobilizzazioni immateriali e materiali

Si precisa che non sono state effettuate rivalutazioni monetarie o economiche ai sensi dell'art.10 della legge 72/1983 riguardo le immobilizzazioni immateriali e materiali.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

### INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### Patrimonio netto

##### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 277.025 (€ 256.000 nel precedente esercizio).

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione subita durante l'esercizio dalle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	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	10.000	0	0	0	0	0		10.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva legale	2.311	0	0	0	0	0		2.311
Riserve statutarie	0	0	0	0	0	0		0
<b>Altre riserve</b>								
Riserva straordinaria	222.529	0	0	17.683	0	0		240.212
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0	0	0		0
Varie altre riserve	0	0	0	0	0	2		2
<b>Totale altre riserve</b>	222.529	0	0	17.683	0	2		240.214
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	3.477	0	0	0	0	2.584		6.061
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0	0	0		0

	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		
Utile (perdita) dell'esercizio	17.683	0	(17.683)	0	0	0	18.439	18.439
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0	0	0	0	0		0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>256.000</b>	<b>0</b>	<b>(17.683)</b>	<b>17.683</b>	<b>0</b>	<b>2.586</b>	<b>18.439</b>	<b>277.025</b>

## Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
	2
<b>Totale</b>	<b>2</b>

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	10.000	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0	0	0
Riserve di rivalutazione	0	0	0	0
Riserva legale	2.311	0	0	0
Riserve statutarie	0	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	120.607	0	0	101.922
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0	0	0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0	0	0
Versamenti in conto capitale	0	0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0	0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0	0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0	0	0
Varie altre riserve	2	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>120.609</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>101.922</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	645	0	0	0

Utili (perdite) portati a nuovo	0	0	0	0
Utile (perdita) dell'esercizio	101.923	0	-101.923	0
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0	0	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>235.488</b>	<b>0</b>	<b>-101.923</b>	<b>101.922</b>

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	0	0		10.000
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0		0
Riserve di rivalutazione	0	0		0
Riserva legale	0	0		2.311
Riserve statutarie	0	0		0
<b>Altre riserve</b>				
Riserva straordinaria	0	0		222.529
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0	0		0
Riserva azioni o quote della società controllante	0	0		0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0	0		0
Versamenti in conto aumento di capitale	0	0		0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0	0		0
Versamenti in conto capitale	0	0		0
Versamenti a copertura perdite	0	0		0
Riserva da riduzione capitale sociale	0	0		0
Riserva avanzo di fusione	0	0		0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0	0		0
Riserva da conguaglio utili in corso	0	0		0
Varie altre riserve	0	-2		0
<b>Totale altre riserve</b>	<b>0</b>	<b>-2</b>		<b>222.529</b>
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	2.832		3.477
Utili (perdite) portati a nuovo	0	0		0
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	17.683	17.683
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0		0
Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio	0	0		0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>0</b>	<b>2.830</b>	<b>17.683</b>	<b>256.000</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

### **Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine / natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
					per copertura perdite	per altre ragioni
Capitale	10.000			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	0			0	0	0
Riserve di rivalutazione	0			0	0	0
Riserva legale	2.311		A, B	2.311	0	0
Riserve statutarie	0			0	0	0
<b>Altre riserve</b>						
Riserva straordinaria	240.212		A, B, C	240.212	0	50.000
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	0			0	0	0
Riserva azioni o quote della società controllante	0			0	0	0
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	0			0	0	0
Versamenti in conto aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	0			0	0	0
Versamenti in conto capitale	0			0	0	0
Versamenti a copertura perdite	0			0	0	0
Riserva da riduzione capitale sociale	0			0	0	0
Riserva avanzo di fusione	0			0	0	0
Riserva per utili su cambi non realizzati	0			0	0	0
Riserva da conguaglio utili in corso	0			0	0	0
Varie altre riserve	2			0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	240.214			240.212	0	50.000
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	6.061			0	0	0
Utili portati a nuovo	0			0	0	0
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0			0	0	0
<b>Totale</b>	258.586			242.523	0	50.000
Quota non distribuibile				0		
Residua quota distribuibile				242.523		

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

## Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
	2
<b>Totale</b>	2

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

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

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

Si specifica l'utilizzo della Riserva Straordinaria negli ultimi 3 esercizi:

- Utilizzo nel 2019 € 50.000,00 per distribuzione dividendi;

#### **Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi**

Le informazioni richieste dall'articolo 2427-bis, comma 1 numero 1 lettera b-quater) del codice civile relativamente alla specificazione dei movimenti avvenuti nell'esercizio sono riepilogate nella tabella sottostante:

	<b>Riserva per operazioni di copertura di flussi finanziari attesi</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>	3.477
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Incremento per variazione di fair value	2.584
<b>Valore di fine esercizio</b>	6.061

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

#### **Riserve di rivalutazione**

Non sono presenti in Bilancio voci a tale titolo.

#### **Riserva indisponibile Art. 60, comma 7-ter D.L. 104/2020**

Non avendo fatto ricorso alla sospensione degli ammortamenti, non è iscritta in Bilancio una riserva indisponibile ai sensi dell'art.60 della L.104/2020.

#### **Perdite e riduzioni di capitale**

Con riferimento alle perdite d'esercizio superiori a un terzo del capitale, nelle differenziate fattispecie che siano tali o meno da ridurre il capitale sotto il limite di legge, conseguite nell'esercizio e/o negli esercizi precedenti a quello in corso, evidenziare ai sensi del comma 4, dell'art. 6 del D.L. 23/2020 come modificato dal comma 9 dell'art. 3 del D. L. 198/2022 e successivi provvedimenti ed emendamenti, le movimentazioni intervenute nell'esercizio.

## **Fondi per rischi e oneri**

#### **FONDI PER RISCHI ED ONERI**

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 0 (€ 0 nel precedente esercizio).

Per quanto concerne le informazioni relative alle movimentazioni del "Fondo per imposte differite", si rimanda alla sezione "Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate".

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 178.565 (€ 150.456 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	150.456
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	30.342
Utilizzo nell'esercizio	2.233
Altre variazioni	0
Totale variazioni	28.109
Valore di fine esercizio	178.565

## Debiti

### DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.079.478 (€ 1.004.433 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso banche	488.109	-63.125	424.984
Debiti verso fornitori	343.527	124.201	467.728
Debiti tributari	20.644	-5.496	15.148
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	15.382	221	15.603
Altri debiti	136.771	19.244	156.015
<b>Totale</b>	<b>1.004.433</b>	<b>75.045</b>	<b>1.079.478</b>

## Variazioni e scadenza dei debiti

### Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	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
Obbligazioni	0	0	0	0	0	0
Obbligazioni convertibili	0	0	0	0	0	0
Debiti verso soci per finanziamenti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso banche	488.109	(63.125)	424.984	63.729	361.255	108.722
Debiti verso altri finanziatori	0	0	0	0	0	0
Acconti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso fornitori	343.527	124.201	467.728	467.728	0	0
Debiti rappresentati da titoli di credito	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese controllate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese collegate	0	0	0	0	0	0
Debiti verso controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	0	0	0	0	0	0
Debiti tributari	20.644	(5.496)	15.148	15.148	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.382	221	15.603	15.603	0	0
Altri debiti	136.771	19.244	156.015	156.015	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>1.004.433</b>	<b>75.045</b>	<b>1.079.478</b>	<b>718.223</b>	<b>361.255</b>	<b>108.722</b>

## Suddivisione dei debiti per area geografica

### Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	ITALIA	Totale
Obbligazioni	-	0
Obbligazioni convertibili	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	0
Debiti verso banche	424.984	424.984
Debiti verso altri finanziatori	-	0
Acconti	-	0
Debiti verso fornitori	467.728	467.728
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	0
Debiti verso imprese controllanti	-	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	0
Debiti tributari	15.148	15.148
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.603	15.603
Altri debiti	156.015	156.015
<b>Debiti</b>	<b>1.079.478</b>	<b>1.079.478</b>

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Debiti assistiti da garanzie reali		Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali		
Obbligazioni	-	-	-	0
Obbligazioni convertibili	-	-	-	0
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	-	0
Debiti verso banche	216.766	216.766	208.218	424.984
Debiti verso altri finanziatori	-	-	-	0
Acconti	-	-	-	0
Debiti verso fornitori	467.728	467.728	0	467.728
Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-	-	0
Debiti verso imprese controllate	-	-	-	0
Debiti verso imprese collegate	-	-	-	0
Debiti verso controllanti	-	-	-	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	-	0
Debiti tributari	15.148	15.148	0	15.148
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	15.603	15.603	0	15.603
Altri debiti	156.015	156.015	0	156.015
<b>Totale debiti</b>	<b>871.260</b>	<b>871.260</b>	<b>208.218</b>	<b>1.079.478</b>

Qui di seguito si specificano per i debiti assistiti da garanzie reali le informazioni sulla scadenza, modalità di rimborso e tassi d'interesse.

Mutuo ipotecario N.11//51/00175 della Banca della Provincia di Macerata stipulato in data 15/07/2009 per un importo di Euro 424.000:

- Ipoteca concessa per € 636.000
- Scadenza 2034
- Tipo ammortamento rata fissa francese
- Tasso interesse nominale annuo EUR 3M 365 MMP +spread 1,5820%
- TAEG 2014 1,6600%
- Tasso di mora +2% in più del tasso contrattuale in vigore al momento della mora.

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

#### Debiti - Operazioni con retrocessione a termine

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6-ter del codice civile si dichiara che non esistono debiti derivanti da operazioni che prevedono l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

### Finanziamenti effettuati da soci della società

### Finanziamenti effettuati dai soci

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 19-bis del codice civile, si specifica che la società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

## Ratei e risconti passivi

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 40.818 (€ 37.821 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Ratei passivi</b>	37.342	3.093	40.435
<b>Risconti passivi</b>	479	(96)	383
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	37.821	2.997	40.818

#### Composizione dei ratei passivi:

	Descrizione	Importo
	CONTRIBUTI FERIE E PERMESSI	29.356
	CANONNI E COMMISSIONI BANCARIE	220
	COMPENSI PROFESSIONALI	7.612
	UTENZE	1.386
	ELABORAZIONE RICETT	793
	ONERI DISTINTA ASUR	841
	ALTRI DI ESGUO VALORE	227
<b>Totale</b>		40.435

#### Composizione dei risconti passivi:

	Descrizione	Importo
	CRED.IMPOSTAL.160 E L.178	383
<b>Totale</b>		383

## Nota integrativa, conto economico

### INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

#### Valore della produzione

##### VALORE DELLA PRODUZIONE

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

##### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
<b>RICAVI CARATTERISTICI</b>	2.762.076
<b>Totale</b>	2.762.076

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

##### Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

Area geografica	Valore esercizio corrente
<b>ITALIA</b>	2.762.076
<b>Totale</b>	2.762.076

##### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 115.875 (€ 76.635 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Contributi in conto esercizio</b>	65.953	17.884	83.837
<b>Altri</b>			
<b>Rimborsi spese</b>	7.401	24.353	31.754
<b>Sopravvenienze e insussistenze attive</b>	3.172	-3.000	172
<b>Altri ricavi e proventi</b>	109	3	112
<b>Totale altri</b>	10.682	21.356	32.038
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	76.635	39.240	115.875

## Costi della produzione

### COSTI DELLA PRODUZIONE

#### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 426.706 (€ 401.616 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	9.411	6.774	16.185
Spese di manutenzione e riparazione	16.921	-442	16.479
Compensi agli amministratori	6.000	0	6.000
Compensi a sindaci e revisori	3.736	1.422	5.158
Prestazioni assimilate al lavoro dipendente	210.048	40.814	250.862
Pubblicità	1.187	262	1.449
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	116.971	-26.786	90.185
Spese telefoniche	2.021	-386	1.635
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	11.547	-1.673	9.874
Assicurazioni	2.589	4	2.593
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	50	1.202	1.252
Altri	21.135	3.899	25.034
<b>Totale</b>	<b>401.616</b>	<b>25.090</b>	<b>426.706</b>

#### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 48.907 (€ 51.416 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	24.579	-3.271	21.308
Royalties, diritti d'autore e brevetti	26.437	1.162	27.599
Altri	400	-400	0
<b>Totale</b>	<b>51.416</b>	<b>-2.509</b>	<b>48.907</b>

#### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 30.135 (€ 36.459 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	310	0	310
ICI/IMU	1.726	274	2.000
Imposta di registro	204	-204	0
IVA indetraibile	0	188	188
Perdite su crediti	5.058	-5.058	0
Abbonamenti riviste, giornali ...	11.398	1.020	12.418
Sopravvenienze e insussistenze passive	2.895	-2.370	525
Altri oneri di gestione	14.868	-174	14.694
<b>Totale</b>	<b>36.459</b>	<b>-6.324</b>	<b>30.135</b>

## Proventi e oneri finanziari

### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

#### Composizione dei proventi da partecipazione

##### Proventi da partecipazione

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 11 del codice civile, si informa che la società non ha conseguito proventi da partecipazione diversi dai dividendi.

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

##### Interessi e altri oneri finanziari - Ripartizione per tipologia di debiti

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 12 del codice civile viene esposta nel seguente prospetto la suddivisione della voce "interessi ed altri oneri finanziari":

	Interessi e altri oneri finanziari
Debiti verso banche	7.699
Altri	964
<b>Totale</b>	<b>8.663</b>

##### Utili e perdite su cambi

Non sono presenti in Bilancio utili e/o perdite su cambi.

## Importo e natura dei singoli elementi di ricavo/costo di entità o incidenza eccezionali

### RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si specifica che non ci sono ricavi di entità o incidenza eccezionali da segnalare.

### COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, si specifica che non ci sono costi di entità o incidenza eccezionali da segnalare.:

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

### IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte differite	Imposte anticipate	Proventi (oneri) da adesione al regime consolidato fiscale /trasparenza fiscale
IRES	8.846	0	0	0	
IRAP	5.329	0	0	0	
Imposte sostitutive	0	0			
<b>Totale</b>	<b>14.175</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Avuto riguardo alle imposte Ires e l'irap, non esistevano movimenti nell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

#### *Composizione e movimenti intervenuti nelle passività per imposte differite e nelle attività per imposte anticipate*

Avuto riguardo alle imposte Ires e l'irap, non esistevano movimenti nell'esercizio, derivanti dagli incrementi per le differenze temporanee sorte nell'anno e dai decrementi per le differenze temporanee riversate delle voci "Fondo per imposte differite" e "Crediti per imposte anticipate".

## Nota integrativa, altre informazioni

### ALTRE INFORMAZIONI

#### Dati sull'occupazione

##### Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Dirigenti	0
Quadri	0
Impiegati	11
Operai	0
Altri dipendenti	0
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>11</b>

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

##### Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	6.000	0
Anticipazioni	0	0
Crediti	0	0
Impegni assunti per loro conto per effetto di garanzie prestate	0	0

#### Compensi al revisore legale o società di revisione

##### Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	5.158
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>5.158</b>

#### Categorie di azioni emesse dalla società

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

Il presente paragrafo della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale non è rappresentato da azioni.

## **Titoli emessi dalla società**

### **Titoli emessi dalla società**

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'articolo 2427, comma 1 numero 18 del codice civile.

## **Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società**

### **Strumenti finanziari**

La società non ha emesso strumenti finanziari ai sensi dell'art. 2346, comma 6, del Codice Civile.

## **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

### **Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, non risultano impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale da segnalare.

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

### **Informazioni su patrimoni e finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Ai sensi degli artt. 2447 bis e 2447 decies del codice civile non risultano da segnalare informazioni concernenti i patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare.

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

### **Operazioni con parti correlate**

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-bis del Codice Civile e quelle relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale, ai sensi dell'art. 2427, punto 22-ter del Codice Civile:

Nei confronti del Comune di Morrovalle, Ente controllante, la tipologia dei rapporti intrattenuti nell'esercizio, scaturiti dalla necessità dell'Ente ad esternalizzare alcuni servizi sociali, sono così riassumibili:

- 1.il contratto di servizio, che regola le modalità di conduzione e di gestione del servizio farmacia;
- 2.il contratto di servizio per la gestione dei servizi socio assistenziali (assistenza per l'autonomia diversamente abili), che regola le modalità di svolgimento dei suddetti servizi fissando le competenze, responsabilità ed obblighi reciproci tra Comune e Gestore;

3.il contratto di servizio per la gestione di servizi socio-ricreativo e promozionali (ludoteche, sostegno linguistico scolastico, centri estivi), che regola le modalità di svolgimento dei suddetti servizi fissando le competenze, responsabilità ed obblighi reciproci tra Comune e Gestore.

La tipologia dei rapporti di cui ai sub 2 e 3 hanno carattere significativamente "istituzionale", in quanto derivano da affidamenti alla Società di servizi prettamente gratuiti forniti alla cittadinanza.

Tali attività assumono *rilevanza economica, non sono state effettuate alle normali condizioni di mercato* e hanno gravato il conto economico per le spese relative:

- all'affidamento del servizio di assistenza scolastica a soggetti diversamente abili alla Cooperativa Sociale "Il Faro" di Macerata;
- all'affidamento del servizio Centro aggregazione per bambini e adolescenti (ludoteca) e per il sostegno linguistico alla Cooperativa Sociale "Il Faro" di Macerata.;
- al personale all'uopo impiegato con prestazioni occasionali per il servizio dei centri estivi;

Le stesse attività hanno generato ricavi solo per la parte di Contributo Regionale ai sensi della L.R. 18/96 che il Comune rigira alla Morrovalle Servizi s.r.l..

Per quanto attiene agli importi correlati alle suddette attività si evidenzia quanto segue:

Costi per servizi € 247.816,88

Costi per affitti locali € 16.000,00

Erogazione contributi Comune € 83.837,00

Rimborsi costi servizi in convenzione € 28.151,26

## Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

### Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile, si specifica che non esistono accordi non risultanti dallo stato patrimoniale.

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

### Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti la natura e l'effetto patrimoniale, finanziario ed economico dei fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile.

Preliminarmente si informa che, dopo la chiusura dell'esercizio, non si sono verificati fatti, positivi e/o negativi, che richiedono modifiche ai valori delle attività e passività in bilancio, in conformità al postulato della competenza, non ci

sono attività, comprese quelle finanziarie, che abbiano subito riduzioni durevoli di valore o riduzioni del valore di mercato rispetto al costo, non esistono premi da corrispondere ai dipendenti quali emolumenti per le prestazioni relative all'esercizio chiuso, non sono emersi errori o frodi.

Nel corso del 2023 dovrebbe definitivamente concludersi la vicenda dell'apertura della nuova farmacia in Trodica di Morrovalle, considerata la pronuncia del Consiglio di Stato nella sentenza n. 7400/2022 e nonostante il ricorso presentato dalla Farmacia Trodica s.n.c. in Cassazione.

I dati relativi al fatturato dei primi 3 mesi del 2023, purtroppo, sono in calo rispetto lo stesso periodo del precedente esercizio (-6 %): il fatto genera una certa preoccupazione anche se non nella misura tale da poter far venir meno il presupposto della continuità aziendale.

## **Imprese che redigono il bilancio dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto controllata**

### **Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte**

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

	<b>Insieme più grande</b>
<b>Nome dell'impresa</b>	COMUNE DI MORROVALLE
<b>Città (se in Italia) o stato estero</b>	MORROVALLE (MC)
<b>Codice fiscale (per imprese italiane)</b>	00132100439
<b>Luogo di deposito del bilancio consolidato</b>	MORROVALE, PIAZZA VITTORIO EMANUELE N.2

### **Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato**

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso Morrovalle (MC), Piazza Vittorio Emanuele n.2.

## **Informazioni relative agli strumenti finanziari derivati ex art. 2427-bis del Codice Civile**

### **Strumenti finanziari derivati**

Per ciascuna categoria di strumenti finanziari derivati, vengono di seguito riportate le informazioni, ai sensi dell'art. 2427 bis, comma 1, punto 1 del codice civile:

Nel corso dell'esercizio 2009 è stata effettuata un'operazione di copertura del rischio variazione tassi di interesse connessa al mutuo ipotecario a tasso variabile stipulato con la Banca della Provincia di Macerata. Tale operazione è stata caratterizzata dalla sottoscrizione ed acquisto dalla Banca Aletti & C. SpA (Gruppo Banco Popolare) di n. 400 COVERED WARRANT EURIBOR CAP 03.09.2009 – 03.09.2034, serie 524, codice ISIN IT00045113633, ad un prezzo pari ad Euro 60,00 per singolo C.W., per un controvalore complessivo pari ad Euro 24.000,00. L'operazione è stata eseguita fuori dai mercati regolamentati.

L'acquisto dei suddetti C.W. viene giustificato dalla constatazione che a fronte di una passività, come il mutuo ipotecario sopra descritto, indicizzata ad un parametro variabile quale l'Euribor, può consentire all'investitore (la Società) di ridurre il rischio derivante dalle possibili fluttuazioni di tale parametro che, in assenza di opportune operazioni di copertura, si potrebbe tradurre in un maggiore e pericoloso esborso per oneri finanziari sulla stessa passività: in sostanza l'operazione svolge la funzione di assicurazione per l'investitore, permettendo la neutralizzazione di un rischio finanziario (*cash flow risk*), in quanto, pur mantenendo un'indicizzazione del debito a un tasso variabile, lo stesso debito risulta sinteticamente trasformato in tasso fisso in tutti i periodi di riferimento in cui l'Euribor risulta superiore allo "strike", che è stato fissato per l'operazione in argomento al 5.10%.

E' da precisare infine che i C.W., essendo strumenti derivati, non attribuiscono al portatore/investitore degli stessi alcun diritto ed altri rendimenti diversi dal pagamento dell'importo di Liquidazione dovuto quando l'Euribor supererà lo "strike", vale a dire nei periodi in cui il tasso Euribor è superiore al 5,10%, l'investitore riceverà il differenziale calcolato in base allo scarto tra il tasso Euribor e il 5,10%.

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

### Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del COMUNE DI MORROVALLE.

Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del codice civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della società/ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	24.630.027	24.096.086
C) Attivo circolante	5.835.607	5.360.283
D) Ratei e risconti attivi	33.596	0
Totale attivo	30.499.230	29.456.369
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	4.268.513	4.268.513
Riserve	15.341.660	13.784.511
Utile (perdita) dell'esercizio	37.028	246.032
Totale patrimonio netto	19.647.201	18.299.056
B) Fondi per rischi e oneri	600.000	582.000
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	5.689	2.845
D) Debiti	8.867.686	9.223.012
E) Ratei e risconti passivi	1.378.654	1.349.457
Totale passivo	30.499.230	29.456.370

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2022	31/12/2021
A) Valore della produzione	8.634.831	8.861.989
B) Costi della produzione	8.296.688	8.816.815
C) Proventi e oneri finanziari	(202.666)	299.150
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	0
Imposte sul reddito dell'esercizio	98.449	98.291
Utile (perdita) dell'esercizio	37.028	246.033

### Informazioni ex art. 1, comma 125, della legge 4 agosto 2017 n. 124

#### Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Con riferimento all'art. 1 comma 125 della Legge 124/2017, qui di seguito sono riepilogate le sovvenzioni (*contributi, incarichi retribuiti, vantaggi economici*) ricevute dalle pubbliche amministrazioni.

	Soggetto erogante	Contrib. Ricevuto	Causale
1	COMUNE DI MORROVALLE	83.837,00	L.R. N. 18/96 – Politiche intervento a favore persone con handicap.
2	COMUNE DI CIVITANOVA MARCHE	4.507,20	Rimborso costi servizi in convenzione
3	COMUNE DI MORROVALLE	10.144,41	L.R. N. 18/96 – Politiche intervento a favore persone con handicap - anno 2020.
4	COMUNE DI MORROVALLE	10.810,63	L.R. N. 18/96 – Politiche intervento a favore persone con handicap - anno 2021.
5	COMUNE DI MORROVALLE	2.689,02	L.R. N.9/2003 - Politiche intervento Centro di aggregazione per bambini e adolescenti.

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

#### Destinazione del risultato d'esercizio

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da Stato Patrimoniale, Conto Economico, Rendiconto Finanziario, Nota Integrativa e Relazione sul Governo Societario rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2022 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio di Euro 18.439,40, ai sensi dell'art.2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, alla Riserva Straordinaria, in considerazione che la Riserva legale ha già raggiunto i limiti previsti dalla legge.

#### **Informazioni sull'obbligo di redazione del Bilancio Consolidato**

La società si è avvalsa della facoltà di esonero dall'obbligo di redazione del bilancio consolidato in quanto ai sensi dell'art.27 del D.Lgs 127/1991 comma 3 è a sua volta controllata dal Comune di Morrovalle che ha provveduto alla redazione del bilancio consolidato.

## Nota integrativa, parte finale

**L'Organo Amministrativo**

TORRESI ALVER

Morrovalle, li 30 Marzo 2023

A large, stylized handwritten signature in black ink, written over the text 'TORRESI ALVER' and extending to the right.

## **Dichiarazione di conformità del bilancio**

### **Dichiarazione di conformità**

Il presente bilancio rappresenta con chiarezza, in modo veritiero e corretto, la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio.

Il sottoscritto Vitali Paolo ai sensi dell'art.31 comma 2-quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la società.

**RELAZIONE SUL GOVERNO SOCIETARIO  
AI SENSI DELL'ART. 6, C. 4 DEL D.LGS. 175/2016 ED IN  
OTTEMPERANZA DELLA DELIBERA C.C. 20/02/2017, N. 8**

La Società, in quanto società a controllo pubblico di cui all'art. 2, co.1, lett. m) del d.lgs. 175/2016 (Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica"), è tenuta - ai sensi dell'art. 6, co. 4, d.lgs. cit. - a predisporre annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale, e a pubblicare contestualmente al bilancio di esercizio, la relazione sul governo societario, la quale deve contenere:

- uno specifico programma di valutazione del rischio aziendale (art. 6, co. 2, d.lgs. cit.);
- l'indicazione degli strumenti integrativi di governo societario adottati ai sensi dell'art. 6, co. 3; ovvero delle ragioni della loro mancata adozione (art. 6, co. 5).

La relazione di cui al c. 4 dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016 rappresenta, per il socio, uno strumento di *governance* societaria, offrendo allo stesso una panoramica sull'andamento della partecipata.

La presente relazione è allegata al bilancio di esercizio chiuso al 31.12.2022 a cui fa espresso riferimento.

**A. PROGRAMMA DI VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI  
AZIENDALE EX ART. 6, CO. 2, D.LGS. 175/2016.**

Ai sensi dell'art. 6, co. 2 del d.lgs. 175/2016

*"Le società a controllo pubblico predispongono specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale e ne informano l'assemblea nell'ambito della relazione di cui al comma 4".*

Ai sensi del successivo art. 14:

*"Qualora emergano nell'ambito dei programmi di valutazione del rischio di cui all'articolo 6, comma 2, uno o più indicatori di crisi aziendale, l'organo amministrativo della società a controllo pubblico adotta senza indugio i provvedimenti*

*necessari al fine di prevenire l'aggravamento della crisi, di correggerne gli effetti ed eliminarne le cause, attraverso un idoneo piano di risanamento [co.2]. Quando si determini la situazione di cui al comma 2, la mancata adozione di provvedimenti adeguati, da parte dell'organo amministrativo, costituisce grave irregolarità, ai sensi dell'articolo 2409 del codice civile [co.3]. Non costituisce provvedimento adeguato, ai sensi dei commi 1 e 2, la previsione di un ripianamento delle perdite da parte dell'amministrazione o delle amministrazioni pubbliche socie, anche se attuato in concomitanza a un aumento di capitale o ad un trasferimento straordinario di partecipazioni o al rilascio di garanzie o in qualsiasi altra forma giuridica, a meno che tale intervento sia accompagnato da un piano di ristrutturazione aziendale, dal quale risulti comprovata la sussistenza di concrete prospettive di recupero dell'equilibrio economico delle attività svolte, approvato ai sensi del comma 2, anche in deroga al comma 5 [co.4]. Le amministrazioni di cui all'articolo 1, comma 3, della legge 31 dicembre 2009, n. 196, non possono, salvo quanto previsto dagli articoli 2447 e 2482-ter del codice civile, sottoscrivere aumenti di capitale, effettuare trasferimenti straordinari, aperture di credito, né rilasciare garanzie a favore delle società partecipate, con esclusione delle società quotate e degli istituti di credito, che abbiano registrato, per tre esercizi consecutivi, perdite di esercizio ovvero che abbiano utilizzato riserve disponibili per il ripianamento di perdite anche infrannuali. Sono in ogni caso consentiti i trasferimenti straordinari alle società di cui al primo periodo, a fronte di convenzioni, contratti di servizio o di programma relativi allo svolgimento di servizi di pubblico interesse ovvero alla realizzazione di investimenti, purché le misure indicate siano contemplate in un piano di risanamento, approvato dall'Autorità di regolazione di settore ove esistente e comunicato alla Corte di conti con le modalità di cui all'articolo 5, che contempli il raggiungimento dell'equilibrio finanziario entro tre anni. Al fine di salvaguardare la continuità nella prestazione di servizi di pubblico interesse, a fronte di gravi pericoli per la sicurezza pubblica, l'ordine pubblico e la sanità, su richiesta dell'amministrazione interessata, con decreto del Presidente del Consiglio dei ministri, adottato su proposta del Ministro dell'economia e delle finanze, di concerto con gli altri Ministri competenti e soggetto a registrazione della Corte dei conti, possono essere autorizzati gli interventi di cui al primo periodo del presente comma [co. 5]".*

In conformità alle richiamate disposizioni normative, l'organo amministrativo della Società ha predisposto il presente Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale, che potrà aggiornarlo e implementarlo in ragione delle mutate dimensioni e complessità dell'impresa della Società.

## **1. DEFINIZIONI.**

### **1.1. Continuità aziendale**

Il principio di continuità aziendale è richiamato dall'art. 2423-bis, cod. civ. che, in tema di principi di redazione del bilancio, al co. 1, n. 1, recita: *“la valutazione delle voci deve essere fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività”*.

La nozione di continuità aziendale indica la capacità dell'azienda di conseguire risultati positivi e generare correlati flussi finanziari nel tempo.

Si tratta del presupposto affinché l'azienda operi e possa continuare a operare nel prevedibile futuro come azienda in funzionamento e creare valore, il che implica il mantenimento di un equilibrio economico-finanziario.

L'azienda, nella prospettiva della continuazione dell'attività, costituisce - come indicato nell'OIC 11 (§ 22) - un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per un prevedibile arco temporale futuro, relativo a un periodo di almeno dodici mesi dalla data di riferimento del bilancio.

Nei casi in cui, a seguito di tale valutazione prospettica, siano identificate significative incertezze in merito a tale capacità, dovranno essere chiaramente fornite nella nota integrativa le informazioni relative ai fattori di rischio, alle assunzioni effettuate e alle incertezze identificate, nonché ai piani aziendali futuri per far fronte a tali rischi e incertezze. Dovranno inoltre essere esplicitate le ragioni che qualificano come significative le incertezze esposte e le ricadute che esse possono avere sulla continuità aziendale.

### **1.2. Crisi**

L'art. 2, lett. c) della legge 19 ottobre 2017, n. 155 (Delega al Governo per la riforma delle discipline della crisi d'impresa e dell'insolvenza) definisce lo stato di crisi (dell'impresa) come *“probabilità di futura insolvenza, anche tenendo conto delle elaborazioni della scienza aziendalistica”*; insolvenza a sua volta intesa – ex art. 5, R.D. 16 marzo 1942, n. 267 – come la situazione che *“si manifesta con inadempimenti od altri fatti esteriori, i quali dimostrino che il debitore non è più in grado di soddisfare regolarmente le proprie obbligazioni”* (definizione confermata nel decreto legislativo 12 gennaio 2019, n. 14, recante “Codice della crisi di impresa e dell'insolvenza in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155”, il quale all'art. 2, co. 1, lett. a) definisce la “crisi” come *“lo stato di difficoltà economico-finanziaria che rende probabile l'insolvenza del debitore e che per le imprese si manifesta come inadeguatezza dei flussi di cassa prospettici a far fronte regolarmente alle obbligazioni pianificate”*.

Il tal senso, la crisi può manifestarsi con caratteristiche diverse, assumendo i connotati di una:

- crisi finanziaria, allorché l'azienda – pur economicamente sana – risenta di uno squilibrio finanziario e quindi abbia difficoltà a far fronte con regolarità alle proprie posizioni debitorie. Secondo il documento OIC 19, Debiti, (Appendice A), *“la situazione di difficoltà*

*finanziaria è dovuta al fatto che il debitore non ha, né riesce a procurarsi, i mezzi finanziari adeguati, per quantità e qualità, a soddisfare le esigenze della gestione e le connesse obbligazioni di pagamento”;*

- crisi economica, allorché l'azienda non sia in grado, attraverso la gestione operativa, di remunerare congruamente i fattori produttivi impiegati.

## **2. STRUMENTI PER LA VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI**

L'implementazione del Programma di valutazione del rischio di crisi aziendale si inserisce in un contesto segnato dal d.lgs. 12 gennaio 2019, n. 14, recante “Codice della crisi d'impresa e dell'insolvenza in attuazione della legge 19 ottobre 2017, n. 155”. art. 6 , co. 2 d.lgs.175/2016 Le due discipline si pongono in rapporto di complementarietà e sono chiamate a operare in momenti diversi, perché diversi sono i fenomeni che intendono cogliere e regolare: mentre l'art. 6, co. 2 del Testo unico mira a favorire la valutazione del “*rischio di crisi*” di là da venire, il Codice della crisi interviene in una fase successiva, di crisi già in atto o, comunque, molto probabile.

Tenuto conto che la norma di legge fa riferimento a “indicatori” e non a “indici” e, dunque a un concetto di più ampia portata e di natura predittiva, la Società ha individuato i seguenti strumenti di valutazione dei rischi oggetto di monitoraggio:

- analisi di indici e margini di bilancio;
- analisi prospettica attraverso indicatori;
- altri strumenti di valutazione: l'individuazione di una “soglia di allarme” qualora si verifici almeno una delle seguenti condizioni:
  - La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi (differenza tra valore e costi della produzione:  $A - B$ , ex articolo 2425 c.c.);
  - Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 10%;
  - La relazione redatta dal Revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità aziendale;
  - l'indice di struttura finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio più debiti a medio e lungo termine e attivo immobilizzato, sia inferiore a 1 in una misura superiore del 20%;
  - l'indice di disponibilità finanziaria, dato dal rapporto tra patrimonio netto più passivo consolidato e attivo fisso, è inferiore ad 1;
  - Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari su fatturato, è superiore al 5%;
  - Gli indici di dilazione dei crediti e dei debiti commerciali [(crediti commerciali/fatturato)

x 365 e (debiti commerciali/fatturato) x365] superano i 180 giorni e questi superano rispettivamente il 40% dell'attivo e del passivo.

Considerate le dimensioni e le caratteristiche organizzative, nonché l'attività svolta e le sue performance, si è ritenuto non necessario integrare gli ordinari strumenti di governo societario con:

- regolamenti interni, volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza;
- strumenti di controllo interno per meglio collaborare con l'organo di controllo statutario in materia di regolarità ed efficienza della gestione;
- programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea, in quanto non vi sono al momento Programmi di tale natura, finalizzati a monitorare il "livello di salute" della Società e quindi per prevenire i rischi di crisi aziendale. Questa attività, oltre all'utilizzo degli strumenti di valutazione sopra riportati, è svolta anche con l'ulteriore verifica da parte dell'organo di controllo, con il quale è assicurata una collaborazione tempestiva e regolare, grazie anche ad una struttura organica della Società, alquanto snella. Il Revisore Unico riceve regolarmente tutti gli atti/documenti istruttori redatti dall'Amministratore Unico e dall'Assemblea. Vengono inoltre tempestivamente consegnate al Revisore Unico, copie di tutte le determinazioni dell'Amministratore Unico ed i verbali dell'Assemblea.

### **3. MONITORAGGIO PERIODICO.**

L'organo amministrativo provvederà a redigere con cadenza almeno semestrale un'apposita relazione avente a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi in applicazione di quanto stabilito nel presente Programma.

Detta attività di monitoraggio è realizzata anche in adempimento di quanto prescritto ex art. 147- *quater* del TUEL, a mente del quale, tra l'altro:

*"L'ente locale definisce, secondo la propria autonomia organizzativa, un sistema di controlli sulle società non quotate, partecipate dallo stesso ente locale. Tali controlli sono esercitati dalle strutture proprie dell'ente locale, che ne sono responsabili. [co.1] Per l'attuazione di quanto previsto al comma 1 del presente articolo, l'amministrazione definisce preventivamente, in riferimento all'articolo 170, comma 6, gli obiettivi gestionali a cui deve tendere la società partecipata, secondo parametri qualitativi e quantitativi, e organizza un idoneo sistema informativo finalizzato a rilevare i rapporti finanziari tra l'ente proprietario e la società, la situazione contabile, gestionale e organizzativa della società, i contratti di servizio, la qualità dei servizi, il rispetto delle norme di legge sui vincoli di finanza pubblica. [co.2]*

*Sulla base delle informazioni di cui al comma 2, l'ente locale effettua il monitoraggio periodico*

*sull'andamento delle società non quotate partecipate, analizza gli scostamenti rispetto agli obiettivi assegnati e individua le opportune azioni correttive, anche in riferimento a possibili squilibri economico-finanziari rilevanti per il bilancio dell'ente. [co.3]*

*I risultati complessivi della gestione dell'ente locale e delle aziende non quotate partecipate sono rilevati mediante bilancio consolidato, secondo la competenza economica, predisposto secondo le modalità previste dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118, e successive modificazioni. [co.4]. Le disposizioni del presente articolo si applicano, in fase di prima applicazione, agli enti locali con popolazione superiore a 100.000 abitanti, per l'anno 2014 agli enti locali con popolazione superiore a 50.000 abitanti e, a decorrere dall'anno 2015, agli enti locali con popolazione superiore a 15.000 abitanti, ad eccezione del comma 4, che si applica a tutti gli enti locali a decorrere dall'anno 2015, secondo le disposizioni recate dal decreto legislativo 23 giugno 2011, n. 118. Le disposizioni del presente articolo non si applicano alle società quotate e a quelle da esse controllate ai sensi dell'articolo 2359 del codice civile. A tal fine, per società quotate partecipate dagli enti di cui al presente articolo si intendono le società emittenti strumenti finanziari quotati in mercati regolamentati. [co.5]*

Copia delle relazioni aventi a oggetto le attività di monitoraggio dei rischi, anche ai fini dell'emersione e/o rilevazione di situazioni suscettibili di determinare l'emersione del rischio di crisi, sarà trasmessa all'organo di controllo e all'organo di revisione, che eserciterà in merito la vigilanza di sua competenza.

Le attività sopra menzionate saranno portate a conoscenza dell'assemblea nell'ambito della Relazione sul governo societario riferita al relativo esercizio.

In presenza di elementi sintomatici dell'esistenza di un rischio di crisi, l'organo amministrativo è tenuto a convocare senza indugio l'assemblea dei soci per verificare se risulti integrata la fattispecie di cui all'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016 e per esprimere una valutazione sulla situazione economica, finanziaria e patrimoniale della Società.

L'organo amministrativo che rilevi uno o più profili di rischio di crisi aziendale in relazione agli indicatori considerati formulerà gli indirizzi per la redazione di idoneo piano di risanamento recante i provvedimenti necessari a prevenire l'aggravamento della crisi, correggerne gli effetti ed eliminarne le cause ai sensi dell'art. 14, co. 2, d.lgs. 175/2016.

L'organo amministrativo sarà tenuto a provvedere alla predisposizione del predetto piano di risanamento, in un arco temporale necessario a svilupparlo e comunque in un periodo di tempo congruo tenendo conto della situazione economico-patrimoniale-finanziaria della società, da sottoporre all'approvazione dell'assemblea dei soci.

## **B. RELAZIONE SU MONITORAGGIO E VERIFICA DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/2022.**

In adempimento al Programma di valutazione del rischio redatto dall'organo amministrativo, si è proceduto all'attività di monitoraggio e di verifica del rischio aziendale le cui risultanze, con riferimento alla data del 31/12/2022, sono di seguito evidenziate.

### **1. LA SOCIETÀ.**

La Morrovalle Servizi s.r.l., nell'ambito di un processo di esternalizzazione e a seguito Deliberazione del C.C. del 29/06/2006 n. 30 del Comune di Morrovalle, nasce il 3/8/2006 per atto pubblico a rogito Notaio Michele Gentilucci Rep. n. 31582 Racc. n. 7471 registrato presso Agenzia delle Entrate di Macerata in data 11/8/2006, iscritta presso il Registro delle Imprese di Macerata alla data del 9/8/2006.

La Società è una società a totale capitale pubblico, interamente partecipata dal Comune di Morrovalle, costituita secondo il modello "in house providing", nel rispetto delle normative nazionali e delle direttive regionali in materia, nonché è soggetta ai poteri di indirizzo e controllo analogamente a quelli che l'Ente pubblico esercita sui propri uffici e servizi, sui principali atti di gestione e sulle decisioni prevalenti in relazione alle problematiche e alle esigenze da assolvere.

Pertanto rientra nella definizione di società controllata a partecipazione pubblica di cui all'art. 2 del D. Legs. 175/2016, ovvero società in cui l'Amministrazione Pubblica esercita poteri di controllo ai sensi dell'art. 2359 del C.C.

La Società è dotata di personalità giuridica di diritto privato, di autonomia amministrativa, contabile e gestionale e di proprio personale.

La struttura societaria consta dei seguenti principali organi sociali:

- (i) Assemblea dei soci;
- (ii) Organo Amministrativo rappresentato da un Amministratore Unico;
- (iii) Revisore legale dei conti.

Come è noto, la Società svolge un servizio pubblico locale a rilevanza economica per il quale esiste potenzialmente una redditività e quindi un mercato concorrenziale, per conto del Comune di Morrovalle. Tale servizio costituisce l'attività principale e caratteristica, quella di "**Farmacia Comunale**". La *mission* aziendale, fin dall'origine, è stata sempre quella di creare e sviluppare una farmacia polifunzionale, determinando l'applicazione di un modello innovativo della "Farmacia dei servizi" affidato alla professione farmaceutica svolta in forma di impresa, i cui servizi sono connaturati nell'area della salute e compatibili nell'area del salutare, che offre ai propri utenti, oltre l'erogazione di farmaci, il supporto clinico (accesso al sistema CUP), il supporto diagnostico (test auto diagnostici), il supporto interprofessionale (figure professionali

sanitarie, infermieri, fisioterapisti) ed il supporto nella sfera salutistica e del benessere (centro estetico con particolare attenzione ai pazienti sottoposti a terapie oncologiche).

Inoltre la Società, nello scopo istituzionale di rafforzamento della “funzione sociale” per la quale è stata costituita, eroga servizi “assistenziali” gratuiti di:

- **“assistenza scolastica a soggetti disabili residenti nel Comune di Morrovalle”**,
- **“servizio Ludoteca”**,
- **“servizio colonie estive”**.

Il servizio farmacia è stato regolamentato, circa le modalità di svolgimento, dal contratto di servizio sottoscritto in data 16/08/2006.

Tutti i servizi assistenziali sono stati affidati a seguito “Contratto di servizio per la gestione di servizi socio-ricreativi-educativi promozionali”, sottoscritto dal Comune di Morrovalle e la Morrovalle Servizi s.r.l. in data 19/7/2008 in esecuzione della deliberazione del C.C. n. 7 del 22/5/2008.

I servizi assistenziali, sono stati oggetto di affidamento in *outsourcing* nei vari anni attraverso esperimento di procedura di gare di appalto, destinando quella “ricchezza pubblica” prodotta con la gestione della Farmacia Comunale, a scopi sociali: la qualità e la quantità di quest’ultimi rappresentano il primo parametro di giudizio del perseguimento e del grado della funzione sociale svolta, con il precipuo scopo di migliorare la qualità della vita.

## **2. ORGANO AMMINISTRATIVO**

Ai sensi dell’art. 10 dello Statuto sociale, nonché dell’art. 11 del TUSP, il Comune socio ha prescelto il modello monocratico di amministrazione.

Ai sensi dell’art. 2479 c.c. nonché ai sensi degli artt. 8 e 10 dello Statuto sociale, la nomina dell’Amministratore Unico è prerogativa del Socio Unico Comune di Morrovalle, che, all’uopo ha provveduto con Decreto del Sindaco N.Gen.1 del 18/02/2022, nominando, nell’assemblea del socio Unico del 18/02/2022, quale Amministratore Unico della Morrovalle Servizi s.r.l. fino alla data del 31/12/2026, il Sig. TORRESI ALVER, nato a Macerata il 3/1/1985 – cod. fiscale TRRLVR85A03E783P – residente a Morrovalle in via Domenico Lazzarini n. 27.

Ai sensi dell’art. 10, comma 10 dello Statuto sociale, devono essere autorizzate da una decisione del socio unico le operazioni in cui un amministratore sia in conflitto di interessi con la Società ed in tutti i casi in cui le operazioni, ovvero gli atti di gestione, rilevino impegni per la Società di importo superiore ad Euro 200.000,00.

## **3. ORGANO DI CONTROLLO – REVISORE.**

Il sistema di controllo, affidato al Revisore Unico, scaduto con l’approvazione del bilancio 2020 è stato rinominato, nell’Assemblea dei Soci del 29 giugno 2021, il Dott. ALESSANDRINI

ALESSANDRO, nato a Macerata il 25 giugno 1972, residente in Monte San Giusto via Enrico Berlinguer cn. 22, revisore contabile tale nominato con Decreto Ministeriale 23.10.2009 pubblicato sulla G.U. della Repubblica Italiana IV serie speciale n. 86 del 6 novembre 2009, numero progressivo 156110. Il revisore Unico eletto, a norma dell'art. 17 dello Statuto Sociale, dura in carica tre esercizi fino all'approvazione del bilancio che sarà chiuso il 31/12/2023.

La disciplina e i poteri dell'organo di controllo, nella società anche a controllo pubblico, è quella prevista dagli articoli del Codice Civile che vanno dal 2397 al 2409. La nomina è di competenza dell'Assemblea dei soci che ha conferito l'incarico attribuendo i poteri della revisione dei conti di cui all'art. 2409-bis. Del Codice Civile.

#### 4. IL PERSONALE.

L'organico della Morrovalle Servizi s.r.l. è contrattualizzato a tempo determinato e, la maggior parte, a tempo indeterminato, full time a 40 ore settimanali.

Il CCNL applicato è quello delle "Farmacie ex Municipalizzate".

Non sono presenti figure dirigenziali. Nello specifico, la quasi totalità del personale è inquadrato nelle mansioni di "Collaboratore Farmacista" (n. 9 unità); è nominato n. 1 "Direttore della Farmacia"; è presente 1 unità lavorativa con la mansione di "Addetta laboratorio estetico", per un totale complessivo di n. 11 occupati.

La situazione del personale occupato alla data del 31/12/2022 è la seguente:

Tipologia	N. Dip. 31.12.21	Assunti 2022	Cessati 2022	N. Dip. 31.12.22
T. Indeterminato	9			9
T. Determinato	2	2	2	2
Apprend/Tirocini				
<b>Totali</b>	11	<b>2</b>	<b>2</b>	11

Qualifica/mansioni	Livelli al 31.12.22		Retribuzione media lorda mensile	Totale
Collab. Farmacisti	1°		2.177	9
Direttore Farmacia	1°S		2.988	1
Add. Lab. Estetico	4°		1.647	1
<b>Totali</b>				<b>11</b>

## 5. VALUTAZIONE DEL RISCHIO DI CRISI AZIENDALE AL 31/12/22.

La Società ha condotto la misurazione del rischio di crisi aziendale utilizzando gli strumenti di valutazione indicati al § 2 del Programma elaborato ai sensi dell'art. 6, co. 2, d.lgs. 175/2016 e verificando l'eventuale sussistenza di profili di rischio di crisi aziendale in base al Programma medesimo, secondo quanto di seguito indicato.

### 5.1. Analisi di Bilancio

L'analisi di bilancio si focalizza sulla:

- solidità: l'analisi è indirizzata ad apprezzare la relazione fra le diverse fonti di finanziamento e la corrispondenza tra la durata degli impieghi e delle fonti;
- liquidità: l'analisi ha ad oggetto la capacità dell'azienda di far fronte ai pagamenti a breve con la liquidità creata dalle attività di gestione a breve termine;
- redditività: l'analisi verifica la capacità dell'azienda di generare un reddito capace di coprire l'insieme dei costi aziendali nonché, eventualmente, remunerare del capitale. Tali analisi vengono condotte considerando un arco di tempo storico quadriennale (e quindi l'esercizio corrente e i tre precedenti)), sulla base degli indici e margini di bilancio di seguito indicati.

L'analisi di bilancio si è articolata nelle seguenti fasi:

- raccolta delle informazioni ricavabili dai bilanci, dalle analisi di settore e da ogni altra fonte significativa;
- riclassificazione dello stato patrimoniale e del conto economico;
- elaborazione di strumenti per la valutazione dei margini, degli indici, dei flussi;
- comparazione dei dati relativi all'esercizio corrente e ai tre precedenti;
- formulazione di un giudizio sui risultati ottenuti.

#### 5.1.1. Esame degli indici e dei margini significativi

La seguente tabella evidenzia l'andamento degli indici e margini di bilancio considerati nel periodo oggetto di esame (esercizio corrente e tre precedenti).

	2022	2021	2020	2019
<b>Stato Patrimoniale</b>				
<b>"Margini"</b>				
Margine di tesoreria	-113.196	- 196.282	-204.089	-193.123

Margine di struttura	-448.707	- 511.360	-376.525	-461.604
Margine C.C.N.	91.113	69.635	-12.995	3.145
<b>"Indici"</b>				
Indice di liquidità	1,1	1,1	1,0	1,0
Quick Ratio	85,1%	67,9%	67,6%	69,0%
Indice copert. Immob.ni	1,13	1,09	0,98	1,00
Indipendenza finanziaria	0,18	0,18	0,19	0,14
Leverage	5,69	5,66	5,22	6,92
<b>Conto Economico</b>				
<b>"Margini"</b>				
Marg.oper.lordo (MOL)	89.563	86.518	197.293	84.689
Risultato operativo (EBIT)	41.085	40.227	154.264	40.681
<b>"Indici"</b>				
Return on equity (ROE)	6,7%	6,9%	43,3%	2,3%
Return on Invest.(ROI)	2,6%	2,8%	12,6%	3,2%
Return on sales (ROS)	1,5%	1,5%	5,1%	1,3%
<b>Altri Indici e indicatori</b>				
Indice rotaz. Cap. inv. (ROT)	14,2	5,6	9,0	9,0
Flusso di cassa prima delle variazioni CCN	85.786	75.521	65.037	65.945
Flusso di cassa dopo delle variazioni CCN	209.192	3.282	-26.613	-30.721
Rapporto tra PFN e MOL	NO PFN	2,5	0,5	2,0
Rapporto tra PFN e PN	NO PFN	0,85	0,43	0,94
Rapporto On. Finanz./ Ricavi	0,3%	0,3%	0,4%	0,4%
Rapporto On.Finanz./MOL	2,5%	8,1%	6,0%	14,2%
Rapporto costo lavoro su fatturato (gestione caratt.ca)	16,6%	16,4%	13,4%	14,0%
Variazione fatturato (%)	+4,6%	-12,7%	-4,9%	+5,8%

### 5.1.2. Valutazione dei risultati.

I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6 del d.lgs. 175/2016 inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia da escludere.

Riassumendo i risultati in ordine a quanto emerso dall'analisi degli indici e margini di bilancio e

degli indicatori prospettici, relativamente all'esercizio 2022 si può esprimere la seguente sintesi:

- il margine di tesoreria  $\langle \text{Attività a breve} - \text{Rimanenze} \rangle - \text{Passività a breve}$  rileva che l'azienda si trova in una situazione di tensione finanziaria, ovvero non ha le capacità di far fronte alle passività correnti con l'utilizzo delle sole disponibilità liquide e dei crediti a breve. Rispetto all'anno precedente il margine è migliorato di € 83.086.
- Il margine di struttura indica che il Capitale Fisso finanzia solo in parte le attività immobilizzate per cui la differenza è coperta anche da passività correnti. Rispetto all'anno precedente il margine è migliorato di € 62.653.
- Il Capitale Circolante Netto (CCN)  $(\text{Attività a breve} - \text{Passività a breve})$  si attesta ad un totale di € 91.113 e fa segnare un incremento del 30,8% rispetto all'esercizio 2021, in cui ammontava ad € 69.635. I giorni di dilazione dei debiti concessi dai fornitori sono cresciuti di 20 giorni nell'esercizio 2022, rispetto a quello precedente, attestandosi ad una media di 75 giorni.
- L'Indice di Liquidità (Current ratio)  $(\text{Attività a breve} / \text{Passività a breve})$  rileva che l'azienda si trova in una situazione finanziaria tranquilla ma da tenere sotto controllo. Rispetto all'anno precedente, l'indice è rimasto sostanzialmente invariato.
- L'indice di copertura delle immobilizzazioni  $(\text{Patrimonio Netto} + \text{Passività a lungo} / \text{Attivo Immobilizzato})$  riscontra una situazione soddisfacente dal punto di vista della solidità patrimoniale in quanto l'indice evidenzia una struttura efficiente dato che le attività fisse risultano finanziate interamente da fonti durevoli. L'indice si è mantenuto sostanzialmente in linea con l'anno precedente, attestandosi ad un valore pari a 1,13.
- L'indice di indipendenza finanziaria  $(\text{Patrimonio Netto} / \text{Totale Attivo})$  è pari a 0,18 ed è dato da un valore totale delle attività pari ad € 1.575.886 e da un Patrimonio Netto di € 277.025. Il rapporto tra capitale proprio e capitale di terzi è fortemente squilibrato ed espone l'azienda ad un grave rischio finanziario. L'indice si mantiene in definitiva sostanzialmente stabile rispetto all'anno 2021 in cui era pari a 0,18. L'indicatore non fa segnare quindi significative variazioni, nonostante sia il Totale Attivo che il Patrimonio Netto mostrino entrambi sensibili cambiamenti rispetto all'anno precedente, risultando ambedue in crescita. Nello specifico, le attività passano da un valore di € 1.448.710 nel 2021 ad € 1.575.886 nell'anno in corso, con un incremento di 8,8 punti percentuali mentre l'Equity si attesta su un valore di € 277.025 nel 2022 a fronte di € 256.000 dell'anno precedente evidenziando a sua volta una crescita percentuale di 8,2 punti. Nel 2020 l'indice risultava pari a 0,19.
- Il Leverage ratio  $(\text{Totale Attivo} / \text{Patrimonio Netto})$  è pari a 5,69 ed è dato da un valore contabile del Patrimonio Netto pari ad € 277.025 e da un totale delle attività che ammonta ad € 1.575.886. L'indice si mantiene in definitiva sostanzialmente stabile rispetto all'anno 2021 in cui era pari a 5,66. Il Leverage ratio non fa segnare quindi significative variazioni, nonostante

sia il Patrimonio Netto che il totale delle attività mostrino entrambi cambiamenti rispetto all'anno precedente, risultando ambedue in crescita. Nello specifico, il Patrimonio Netto passa da un valore di € 256.000 nel 2021 ad € 277.025 nell'anno in corso, con un incremento di 8,2 punti percentuali mentre il Totale Attivo si attesta su un valore di € 1.575.886 nel 2022 a fronte di € 1.448.710 dell'anno precedente evidenziando a sua volta una crescita percentuale di 8,8 punti. Nel 2020 l'indice risultava pari a 5,22.

- Il Margine Operativo Lordo (MOL), nel complesso delle attività Sociali, è aumentato del 3,5% rispetto al 2021 attestandosi ad € 89.563, pari al 3,2% del fatturato.

- Gli indici ROE, ROI e ROS, indicatori di redditività, esprimono, rispettivamente, la redditività complessiva dei mezzi propri investiti nell'azienda e fornisce un indicatore di confronto con investimenti alternativi, il rendimento della gestione tipica dell'azienda, in base alle risorse finanziarie raccolte a titolo di debito o di capitale di rischio e la capacità commerciale dell'azienda ed esprime il reddito medio generato a fronte di ogni unità di ricavo realizzata (redditività delle vendite). Come indici in assoluto danno risultati poco soddisfacenti, ma è sempre da tener presente la gestione extra caratteristica della società.

Tali indicatori vedono per il ROI un calo di 0,2 punti percentuali rispetto all'anno precedente, attestandosi nel 2022 al 2,6%, il ROE risulta in diminuzione di 0,3 punti percentuali e si attesta al 6,7% e per quanto concerne la redditività delle vendite (ROS) assistiamo ad una sostanziale stabilità del dato ottenuto nel 2021, con un valore del ROS pari all'1,5%.

- Gli oneri finanziari sono aumentati del 23,6% rispetto al 2021 ed ammontano ad € 8.663, con un'incidenza sul fatturato pari allo 0,3%. Il rapporto Ebit/Of, pari ad un valore di 4,7, denota una situazione di equilibrio finanziario in quanto il reddito generato dalla gestione caratteristica è sufficiente a remunerare il capitale acquisito per produrlo.

- la PFN (Posizione Finanziaria Netta) è uno degli indici più importanti in quanto assume il significato di indebitamento finanziario netto.

PFN 2022 = Disponibilità liquide + Att. finanziarie correnti – Debito Finanziario (424.984)

$$PFN = (507.581 + 0 - 424.984) = € 82.597.$$

La Posizione finanziaria netta dell'azienda è calcolata come somma dei debiti verso banche e dei finanziamenti a breve e medio lungo termine (indebitamento finanziario lordo), al netto della cassa attiva e delle attività finanziarie prontamente liquidabili. E' aumentata del 138,0% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad un valore pari ad € 82.597. Il valore dell'Equity nell'esercizio 2022 è pari a € 277.025 mentre il valore del debito, in termini di Posizione Finanziaria Netta dell'azienda è negativo, pur evidenziandosi la presenza di un'esposizione finanziaria lorda pari a € 424.984. L'indice Pfn/Pn non è pertanto calcolabile ma l'analisi evidenzia comunque una situazione di equilibrio in quanto l'esposizione debitoria risulta coperta dai valori di cassa e crediti finanziari. Nel 2021 l'indice risultava pari a 0,85, dato da

una Pfn pari ad € 217.357 ed un Patrimonio Netto di € 256.000. Nel 2020 l'indice risultava pari a 0,43. Le passività finanziarie contratte dall'azienda sono coperte da disponibilità liquide ed attività finanziarie a breve termine.

### 5.2. Indicatori prospettici

La Società non ha individuato indicatori specifici per l'analisi prospettica, ma monitora l'andamento previsto della gestione e dei flussi finanziari attraverso l'aggiornamento dei dati del Piano Programmatico Triennale, sia da un punto di vista economico che finanziario.

### 5.3. Altri strumenti di valutazione.

Nel merito, la Morrovalle Servizi s.r.l. utilizza i seguenti indicatori scaturiti dai bilanci 2020 - 2022, approvati dall'Assemblea dei Soci, i quali evidenziano le seguenti risultanze:

#### INDICATORI MORROVALLE SERVIZI s.r.l. a socio unico

N.	Soglia di allarme	Risultanze			Anomalia
		2020	2021	2022	
1	<i>La gestione operativa della società sia negativa per tre esercizi consecutivi</i>	Risultato positivo	Risultato positivo	Risultato positivo	No
2	<i>Le perdite di esercizio cumulate negli ultimi tre esercizi, al netto degli eventuali utili di esercizio del medesimo periodo, abbiano eroso il patrimonio netto in una misura superiore al 10%</i>	Nessuna perdita	Nessuna perdita	Nessuna perdita	No
3	<i>La relazione redatta dal revisore legale o quella del collegio sindacale rappresentino dubbi di continuità Aziendale</i>	Nessun dubbio	Nessun dubbio	Nessun dubbio	No
4	<i>L'indice di struttura finanziaria (copertura immobilizzazioni) dato dal rapporto tra patrimonio netto più passivo consolidato e attivo fisso, sia inferiore a 1 in una misura superiore del 20%</i>	1,00	0,98	1,09	No
5	<i>Il peso degli oneri finanziari, misurato come oneri finanziari sul fatturato, è superiore al 5%</i>	0,4	0,4	0,3	No

6	<i>L'indice di disponibilità finanziaria (current ratio) dato dal rapporto tra attività correnti e passività correnti, è inferiore a 1</i>	1,0	1,0	1,1	No
7a	<i>Gli indici di dilazione dei crediti commerciali [(crediti commerciali/fatturato)x365] superano i 180 giorni e questi superano il 40% dell'attivo</i>	7	3	4	No
7b	<i>Gli indici di dilazione dei debiti commerciali [(debiti commerciali/fatturato)x365] superano i 180 giorni e questi superano il 40% del Passivo</i>	57	46	55	No

Dai dati riferiti alle annualità di riferimento non sono pertanto ravvisabili elementi che facciano ritenere prossima una "soglia di allarme".

### **C. STRUMENTI INTEGRATIVI DI GOVERNO SOCIETARIO.**

Ai sensi dell'art. 6, co. 3 del d.lgs. 175/2016:

*"Fatte salve le funzioni degli organi di controllo previsti a norma di legge e di statuto, le società a controllo pubblico valutano l'opportunità di integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con i seguenti:*

***a) regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale;***

In ordine alla tematica in oggetto, dall'analisi della complessiva attività svolta dalla Società, nell'ambito ed in coerenza con il proprio oggetto sociale, si riscontra che il relativo fatturato è effettuato, quasi esclusivamente, nello svolgimento dell'attività di esercizio di servizio pubblico (farmacia Comunale). L'attività è strumentale a quella dell'Ente controllante e si svolge in un bacino chiuso qual è la frazione Trodica.

Ciò conduce alla valutazione che non si rilevano rischi per la concorrenza tali da richiedere particolari regolamentazioni volte a garantire la conformità dell'attività della Società alle norme di tutela della concorrenza. In ogni caso, la Società opera nel rispetto della normativa vigente in materia di tutela della concorrenza e di tutela della proprietà intellettuale.

***b) un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione;***

In ordine alla tematica in oggetto, si precisa che la Società, in considerazione delle dimensioni ridotte e delle attuali caratteristiche organizzative non dispone delle capacità di dotarsi di appositi uffici a garanzia di specifici controlli di gestione. La Società ha quindi nominato un Organo di Revisione Legale dei Conti cui compete le funzioni previste dalla normativa in materia.

L'ufficio amministrativo, rappresentato da un società di servizi esterna a cui è stata affidata l'intera amministrazione (Progenia Consulting & Trust s.r.l.) della società, collabora con il Revisore dei conti, per rispondere tempestivamente alle richieste da questo provenienti, trasmettendo, periodicamente, allo stesso relazioni in ordine all'attività di competenza svolta. Tale Ufficio relaziona con regolarità all'Amministratore Unico, in ordine all'attività di competenza svolta.

**Il Responsabile della Prevenzione della Corruzione e Responsabile per la Trasparenza**

La Società ha nominato un Responsabile della Prevenzione della Corruzione e Responsabile per la Trasparenza, in ottemperanza alla normativa applicabile in materia [in particolare, ai sensi della Legge 6.11.2012, n. 190, e ss.mm.ii., ("Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione") ("L. 190/2012") e del Decreto Legislativo 14.03.2013, n. 33, e ss.mm.ii., ("Riordino della disciplina riguardante il diritto di accesso civico e gli obblighi di pubblicità, trasparenza e diffusione di informazioni da parte delle pubbliche amministrazioni") ("D.Lgs. 33/2013")], che esercita le funzioni ad esso spettanti ai sensi della normativa medesima.

***c) codici di condotta propri, o adesione ai codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività della società;***

***d) programmi di responsabilità sociale dell'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea".***

In base al co. 4:

*"Gli strumenti eventualmente adottati ai sensi del comma 3 sono indicati nella relazione sul governo societario che le società controllate predispongono annualmente, a chiusura dell'esercizio sociale e pubblicano contestualmente al bilancio di esercizio".*

In base al co. 5:

*"Qualora le società a controllo pubblico non integrino gli strumenti di governo societario con quelli di cui al comma 3, danno conto delle ragioni all'interno della relazione di cui al comma 4".*

Nella seguente tabella si indicano gli strumenti integrativi di governo societario ai sensi dell'art. 6, comma 3:

<b>lett.:</b>	<b>Oggetto della valutazione</b>	<b>Risult.za della valut.ne</b>
<b>a</b>	Regolamenti interni volti a garantire la conformità dell'attività della società alle norme di tutela della concorrenza, comprese quelle in materia di concorrenza sleale, nonché alle norme di tutela della proprietà industriale o intellettuale	MORROVALLE SERVIZI ha adottato i seguenti regolamenti interni: Regolamento per il conferimento degli incarichi di collaborazione e consulenza e per il reclutamento e le progressioni del personale.
<b>b</b>	Un ufficio di controllo interno strutturato secondo criteri di adeguatezza rispetto alla dimensione e alla complessità dell'impresa sociale, che collabora con l'organo di controllo statutario, riscontrando tempestivamente le richieste da questo provenienti, e trasmette periodicamente all'organo di controllo statutario relazioni sulla regolarità e l'efficienza della gestione	Si ritiene al momento l'integrazione non necessaria, date le dimensioni dell'azienda, la struttura organizzativa e l'attività svolta
	Codici di condotta propri, o adesione a codici di condotta collettivi aventi a oggetto la disciplina dei comportamenti imprenditoriali nei confronti di consumatori, utenti, dipendenti e collaboratori, nonché altri portatori di legittimi interessi coinvolti nell'attività	MORROVALLE SERVIZI: - con determina dell'A.U. N. 7/17 del 10/04/17 ha introdotto un Regolamento per la disciplina delle spese economiche e/o di pronta cassa;

c	della società	<p>- con determina dell'A.U n. 13/17 del 06/07/17 ha introdotto il sistema per la gestione del protocollo informatico</p> <p>- con la delibera dell'Assemblea dei soci del 28/01/2020, ha approvato il Piano Triennale di Prevenzione della Corruzione e della Trasparenza (PTPCT) 2020/2022,</p>
d	Programmi di responsabilità sociale d'impresa, in conformità alle raccomandazioni della Commissione dell'Unione Europea	Non vi sono al momento programmi di tale natura

#### ***D. RENDICONTAZIONE DEI RISULTATI CONSEGUITI IN MERITO ALLE DIRETTIVE IMPARTITE DALL'ENTE PUBBLICO SOCIO***

La società opera in costante raccordo con l'amministrazione comunale socia; in tal senso la governance dell'ente è esercitata attraverso continui confronti tra i vertici politici e tecnici del Comune di Morrovalle e l'Amministratore unico della società; in tal senso, i vertici sono stati costantemente informati sull'evoluzione economico finanziaria della società e sugli interventi amministrativi ed operativi adottati e tutti gli obiettivi e le indicazioni operative pervenute dall'Ente sono stati conseguiti.

Con l'entrata in vigore del D. Lgs. 175/2016, il legislatore ha previsto (c. 5 e 6 dell'art. 19) che l'amministrazione controllante adotti un provvedimento dedicato concernente l'assegnazione di specifici obiettivi, annuali e pluriennali, sul complesso delle spese di funzionamento della società controllata, ivi comprese quelle per il personale; la società sarà tenuta a recepire tali obiettivi e ad adottare le azioni gestionali conseguenti; rispetto a tale nuovo adempimento, Morrovalle Servizi s.r.l. potrà in essere tutte le azioni più opportune per recepire le indicazioni dell'amministrazione controllante e conseguire gli obiettivi gestionali assegnati.

**CONCLUSIONI.**

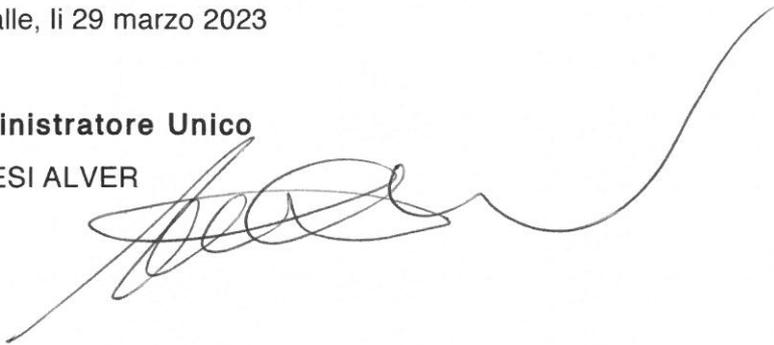
I risultati dell'attività di monitoraggio condotta in funzione degli adempimenti prescritti ex art. 6, co. 2 e 14, co. 2, 3, 4, 5 del d.lgs. 175/2016 inducono l'organo amministrativo a ritenere che il rischio di crisi aziendale relativo alla Società sia da escludere.

In particolare risulta basso il rischio di crisi finanziaria così come emerge dalla lettura degli indici, sia in relazione alla natura dell'attività esercitata (farmacia) e in relazione del rating della società presso il sistema bancario.

Morrovalle, li 29 marzo 2023

**L'Amministratore Unico**

TORRESI ALVER

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Torresi Alver', written over the printed name. The signature is fluid and cursive, extending to the right and slightly upwards.

**Allegato alla Relazione sul Governo societario 2022 di Morrovalle Servizi s.r.l.  
a Socio Unico**

Stato Patrimoniale	ATTIVO			
	2019	2020	2021	2022
MESI ATTIVITA'	12	12	12	12
Immob. Immateriali netti	849	235	800	400
Immob. Materiali netti	496.480	464.562	621.676	577.864
Att. Finanz. Immob.	2.281	2.198	5.030	7.614
Crediti oltre 12 mesi	145.642	145.018	139.854	139.854
<b>Totale Att. Immob.to</b>	<b>645.252</b>	<b>612.013</b>	<b>767.359</b>	<b>725.732</b>
Rimanenze	196.268	191.094	265.917	204.309
Liquidità differite	229.343	178.429	144.680	138.264
Liquidità immediata	199.613	247.567	270.752	507.581
<b>Totale Att. Corrente</b>	<b>625.224</b>	<b>617.090</b>	<b>681.349</b>	<b>850.154</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>1.270.476</b>	<b>1.229.103</b>	<b>1.448.708</b>	<b>1.575.886</b>

Stato Patrimoniale	PASSIVO			
	2019	2020	2021	2022
Patrimonio Netto	183.648	235.488	256.000	277.025
F.do TFR	117.189	128.799	150.456	178.565
Debiti Cons.ti (M-L/T)	347.560	234.731	430.539	361.255
<b>Totale Cap. perm.te</b>	<b>648.397</b>	<b>599.018</b>	<b>836.995</b>	<b>816.845</b>
Debiti Correnti	622.79	630.085	611.715	759.041
Debiti per distrib.delib.te				
Altri debiti				
<b>Totale Pass. Corr.te</b>	<b>622.79</b>	<b>630.085</b>	<b>611.715</b>	<b>759.041</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>1.270.476</b>	<b>1.229.103</b>	<b>1.448.710</b>	<b>1.575.886</b>

<b>Conto Economico</b>				
	<b>2019</b>	<b>2020</b>	<b>2021</b>	<b>2022</b>
MESI ATTIVITA'	12	12	12	12
Ricavi netti	3.215.438	3.036.931	2.641.650	2.762.076
+/- Variaz. Rimanenze	13.935	(5.174)	74.823	(61.608)
- acquisti netti	(2.191.101)	(2.084.789)	(1.782.891)	(1.760.545)
- C.ti servizi	(169.790)	(174.420)	(191.568)	(178.890)
- God. beni terzi	(13.778)	(43.701)	(35.416)	(32.907)
- Altre spese	(65.341)	(31.202)	(36.459)	(30.135)
<b>Valore agg. Oper.vo</b>	<b>786.363</b>	<b>697.645</b>	<b>670.139</b>	<b>697.991</b>
-C.to lavoro	(444.348)	(405.768)	(434.208)	(460.487)
<b>M.O.L. gest. caratt.</b>	<b>342.015</b>	<b>291.877</b>	<b>235.931</b>	<b>237.504</b>
- Amm.ti	(44.008)	(43.029)	(46.291)	(48.478)
- Oneri finanz.	(12.009)	(11.856)	(7.007)	(8.663)
+ Prov. Finanz.	18	22	7	192
<b>Marg. Oper.vo netto gest. caratt.</b>	<b>286.016</b>	<b>237.014</b>	<b>182.640</b>	<b>180.555</b>
- C.ti per gest. extra carattistica	(302.949) (16.000)	(160.903) (16.000)	(210.048) (16.000)	(247.816) (16.000)
+ Contrib. per gest. extra caratteristica e altri	61.623	82.318	76.635	115.875
<b>Marg. Oper.vo netto</b>	<b>28.690</b>	<b>142.430</b>	<b>33.228</b>	<b>32.614</b>
Imposte e tasse	(24.378)	(40.507)	(15.544)	(14.175)
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>4.312</b>	<b>101.923</b>	<b>17.684</b>	<b>18.439</b>



## MORROVALLE SERVIZI SRL A SOCIO UNICO

RELAZIONE DEL REVISORE LEGALE INDIPENDENTE SUL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2019  
 AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D. LGS. 27 GENNAIO 2010, N. 39

Dati Anagrafici	
Sede in	MORROVALLE
Codice Fiscale	01599710439
Numero Rea	MACERATA165685
P.I.	01599710439
Capitale Sociale Euro	10.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	si
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Comune di Morrovalle Piazza Vittorio Emanuele, 1 62010 Morrovalle Codice Fiscale 00132100439
Appartenenza a un gruppo	no
Denominazione della società capogruppo	
Paese della capogruppo	
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

All'Assemblea dei Soci della società MORROVALLE SERVIZI S.r.l.

### **Premessa**

Il sottoscritto revisore legale, nell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2022, ha svolto unicamente la funzione prevista dall'art. 2409-bis c.c. essendo allo stesso attribuita la sola revisione legale dei conti e pertanto, la presente relazione contiene la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n.39".

**Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D. Lgs. 27 gennaio 2010, n. 39**

### **Relazione sulla revisione contabile del bilancio d'esercizio**

#### **Giudizio**

Ho svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della società MORROVALLE SERVIZI S.r.l., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2022 e dal conto economico, per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A mio giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31 dicembre 2022, del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

#### **Elementi alla base del giudizio**

Ho svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali ISA Italia. Le mie responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione *Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio* della presente relazione. Sono indipendente rispetto alla società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione contabile del bilancio.

Ritengo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il mio giudizio.

#### **Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio**

Gli amministratori sono responsabili per la redazione del bilancio d'esercizio che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione e, nei termini previsti dalla legge, per quella parte del controllo interno dagli stessi ritenuta necessaria per consentire la redazione di un bilancio che non contenga errori significativi dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali.

Gli amministratori sono responsabili per la valutazione della capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio d'esercizio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. Gli amministratori utilizzano il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio d'esercizio a meno che abbiano valutato che sussistono le

condizioni per la liquidazione della società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

La società non è dotata né ha nominato, non essendone obbligata ai sensi di legge, il collegio sindacale.

***Responsabilità del revisore per la revisione contabile del bilancio d'esercizio.***

Il mio obiettivo è l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il mio giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione contabile svolta in conformità alle norme di legge individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche prese dagli utilizzatori sulla base del bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali. Il procedimento di revisione contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Esso è stato svolto mediante l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità alle norme di legge, ho esercitato il giudizio professionale ed ho mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- non ho individuato errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno; A tal fine si segnala che la contabilità sociale è tenuta presso lo studio di un professionista iscritto nell'Albo dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili;
- ho acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze, coerenti con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;
- ho valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;
- sono giunto ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale; La mia conclusione è basata sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione.

- ho valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;
- ho comunicato ai responsabili delle attività di *governance*, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile.

### Richiamo d'informativa

Per effetto delle indicazioni dettate in tema di revisione dall'ISA Italia 706 il revisore, qualora lo ritenga opportuno può inserire nella presente relazione uno o più richiami di informativa (rinviando a quanto già descritto dagli amministratori), che meritino di essere portati all'attenzione degli utilizzatori del bilancio. Alla luce di quanto espresso nella relazione relativa al bilancio d'esercizio 2022, evidenzio che il quadro generale in relazione all'anno precedente è rimasto invariato, precisando che in alcuni aspetti è migliorato, in particolare:

- la PFN ha subito un miglioramento, nell'esercizio 2022 è aumentata del 138,0% rispetto all'anno precedente, attestandosi ad un valore pari ad € 82.597. Il calcolo viene effettuato sottraendo al totale delle disponibilità liquide (€ 507.581) e delle attività finanziarie correnti (€ 0) l'indebitamento finanziario lordo, costituito dal totale delle passività di natura finanziaria e pari ad € 424.984,  $PFN\ 2022 = \text{Disponibilità liquide} + \text{Attività finanziarie correnti} - \text{Debito Finanziario} = 507.581 + 0 - 424.984 = € 82.597$ .

- si è verificata un lieve aumento dei ricavi in relazione all'anno precedente che essendo riscossi per cassa hanno determinato un aumento della liquidità e di conseguenza della Posizione Finanziaria Netta.

- i costi inerenti al servizio educativo si sono normalizzati come negli esercizi pre-covid, e restano sostanzialmente invariati rispetto all'esercizio 2021.

Pertanto, il sottoscritto sulla scorta degli elementi raccolti nell'attività di verifica e considerati, quindi, i risultati del bilancio manifesta cauta soddisfazione per i risultati raggiunti poiché il quadro generale economico finanziario dell'impresa non desta particolari preoccupazioni, oltre quanto evidenziato precedentemente.

### Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

L'organo amministrativo, ha redatto il bilancio di esercizio in forma ordinaria corredato da Stato Patrimoniale, Conto economico, Nota Integrativa e Relazione sul governo societario. Pertanto nessun giudizio ai sensi dell'articolo 14, comma 2, lettera e), del Decreto Legislativo n. 9 del 27/01/2010 è stato espresso dal sottoscritto revisore.

Monte San Giusto, li 10 Aprile 2023.

Il Revisore legale

Alessandri Alessandro



## VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA DEL 29/04/2023

In data 29 aprile 2023 alle ore 10,00, in Macerata, via Velluti n. 100, presso gli uffici in cui è depositata la contabilità ed è svolta l'attività amministrativa della Società, si è riunita l'Assemblea ordinaria dei soci della MORROVALLE SERVIZI S.R.L. per discutere e deliberare sul seguente ordine del giorno:

1. esame del bilancio di esercizio al 31/12/2022 e dei relativi documenti accompagnatori;
2. varie ed eventuali.

Assume la presidenza dell'Assemblea, ai sensi dell'art. 9 dello statuto sociale l'Amministratore Unico Sig. Alver Torresi.

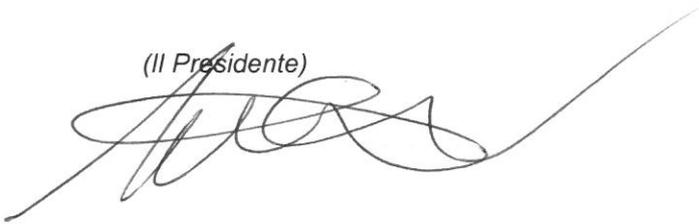
È proposto alla funzione di segretario la Signora Staffolani Elisabetta, che invitata e presente, accetta.

Il Presidente, constatato che l'Assemblea è stata regolarmente convocata mediante avviso consegnato a mano così come previsto dall'art. 9 dello statuto, contenente l'ordine del giorno, l'ora e il luogo della prima e della seconda convocazione e che, trascorsa un'ora dall'orario previsto, non è presente il socio unico della Società e, pertanto, dichiara non soddisfatto il requisito del quorum costitutivo.

Tutto ciò premesso richiede al segretario di verbalizzare che l'assemblea è andata deserta e, sciogliendo l'adunanza, rinvia la trattazione del sopra indicato ordine del giorno alla seconda convocazione prevista per il 29/05/2023, alle ore 12,00 presso la stessa sede.

Letto, confermato e sottoscritto alle ore 11,15

(Il Presidente)



(Il Segretario)





**MORROVALLE SERVIZI SRL A SOCIO UNICO****Verbale assemblea ordinaria del 29/05/2023**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	MORROVALLE
<b>Codice Fiscale</b>	01599710439
<b>Numero Rea</b>	MACERATA165685
<b>P.I.</b>	01599710439
<b>Capitale Sociale Euro</b>	10.000,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	477310
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	si
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Comune di Morrovalle Piazza Vittorio Emanuele, 1 62010 Morrovalle Codice Fiscale 00132100439
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	no
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	
<b>Paese della capogruppo</b>	
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

Gli importi presenti sono espressi in Euro



L'anno 2023 nel mese di maggio il giorno 29, alle ore 12.00, presso la sede amministrativa della Morrovalle Servizi S.r.l., in Macerata, Via Velluti 100, si è riunita in seconda convocazione, essendo andata deserta la prima, l'assemblea ordinaria della società Morrovalle Servizi s.r.l. a Socio Unico per discutere e deliberare sul seguente

### ORDINE DEL GIORNO

1. *approvazione del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022, ex artt. 2478-bis e 2479-bis c.c. - deliberazioni inerenti e conseguenti;*

2. *varie ed eventuali.*

E' presente l'Organo Amministrativo nella persona dell'Amministratore Unico Alver Torresi.

E' presente il Revisore Unico Dott. Alessandro Alessandrini.

A sensi di Statuto assume la Presidenza l'Amministratore Unico Alver Torresi, il quale costata e fa costatare la presenza di se stesso quale Amministratore Unico, del Revisore Unico Dott. Alessandrini Alessandro e del Sindaco nonché legale rappresentante del Comune di Morrovalle Andrea Staffolani, unico socio portatore dell'intero capitale sociale.

Assume la carica di segretario la Signora Elisabetta Staffolani, presente alla riunione per tale scopo e si passa alla discussione degli argomenti posti all'ordine del giorno di cui tutti i presenti si dichiarano sufficientemente edotti.

Si passa all'esame della documentazione in atti ed il Presidente:

a) constatata la regolare convocazione dell'assemblea per il giorno 29/04/2023 in prima convocazione e per il giorno 29/5/2023 in seconda convocazione;

b) preso atto che, nella precedente assemblea di prima convocazione, non è stato raggiunto il quorum richiesto, per cui è stato necessario procedere alla seconda convocazione;

c) visto che tra la prima e la seconda convocazione sono trascorsi i termini previsti dalla legge; rileva e fa rilevare la validità della presente riunione, dichiarando l'assemblea validamente costituita e atta a deliberare.

Avuto riguardo agli argomenti all'ordine del giorno, il Presidente precisa che sono stati regolarmente espletati gli adempimenti previsti dalle vigenti norme di legge e statutarie. In particolare sono stati messi a disposizione del socio, presso la sede sociale, tutti i documenti relativi all'approvazione del bilancio di esercizio 2022 - Bilancio, Nota Integrativa, Relazione sul Governo Societario e Relazione del Revisore Unico. Informa altresì che detti documenti saranno allegati in originale al verbale dell'assemblea come parte integrante e sostanziale dello stesso.

Prima di passare all'esame dei punti posti all'ordine del giorno, il Presidente in considerazione del fatto che a tutti gli intervenuti è stato inviato il fascicolo contenente tutti i documenti relativi al bilancio da approvare e che gli stessi sono stati, altresì, messi a disposizione dei soci ai sensi di legge, presso la sede sociale, propone di omettere la lettura di tutti i documenti nel fascicolo, ma di illustrare i dati più significativi del bilancio di esercizio chiuso al 31/12/2022.

A seguito dell'espressa accettazione da parte di tutti gli intervenuti, che si dichiarano sufficientemente edotti, Il Presidente espone i dati più significativi del bilancio.

Constata l'assenza di voti contrari o astenuti sulla proposta formulata, il Presidente dichiara di omettere la lettura integrale di tutti i suddetti documenti.

Si apre quindi la discussione sui documenti presentati ed il Presidente fornisce i chiarimenti e le



delucidazioni richieste dai presenti.

Prende la parola il Revisore Unico, Dott. Alessandro Alessandrini, il quale legge la relazione predisposta informando i presenti anche delle verifiche e delle considerazioni compiute dall'organo di controllo.

Al termine della discussione, durante la quale vengono soddisfatte tutte le richieste di informazioni formulate dai convenuti, l'assemblea, all'unanimità

#### **DELIBERA**

**Di approvare** il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2022 corredato dalla Nota Integrativa, Relazione sul Governo Societario, oltre alla Relazione del Revisore Unico, documenti che vengono allegati al verbale, nonché la proposta di destinare l'intero utile di esercizio di € 18.439,40 a riserva straordinaria, avendo raggiunto la riserva Legale i limiti di Legge, così come proposto dall'Amministratore Unico.

Null'altro essendovi a deliberare, e nessun altro chiedendo la parola sulle varie ed eventuali, il Presidente dichiara sciolta la riunione alle ore 13.30 previa redazione, lettura e approvazione del presente verbale.

*Il Presidente*

ALVER TORRESI

*Il Segretario*

STAFFOLANI ELISABETTA



