

AZIENDA FARMACIE MILANESI SpA
RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE
ALL'ASSEMBLEA DEGLI AZIONISTI CONVOCATA
PER L'APPROVAZIONE DEL BILANCIO AL 31 MARZO 2015
(art.2429 c.c.)

Signori Azionisti,
il bilancio relativo all'esercizio 2014/2015, che viene sottoposto oggi alla Vostra approvazione, è stato regolarmente trasmesso al collegio sindacale nei termini di legge.
Il collegio sindacale, nel corso dell'esercizio appena concluso, ha vigilato sul rispetto da parte della società delle norme dettate dalla legge e dallo Statuto.
La situazione patrimoniale si riassume come segue (valori espressi in unità di euro):

ATTIVITA'	97.607.583
PASSIVITA'	19.429.385
PATRIMONIO NETTO	76.819.717
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	1.358.481

Il Risultato di esercizio trova conferma nel raffronto delle seguenti evidenze del conto economico:

VALORE DELLA PRODUZIONE	135.410.678
COSTI DELLA PRODUZIONE	(134.088.890)
PROVENTI E ONERI FINANZIARI	1.144.323
PROVENTI E ONERI STRAORDINARI	(8.342)
IMPOSTE DELL'ESERCIZIO	(1.099.288)
RISULTATO DELL'ESERCIZIO	1.358.481

Lo stato patrimoniale ed il conto economico, uniti alla Nota Integrativa e alla Relazione sulla gestione, vi hanno fornito un quadro esauriente e completo dell'andamento economico, patrimoniale e finanziario della gestione.

Nel corso del 2014/2015 abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, tenendo anche conto dei principi di comportamento raccomandati dal Consiglio nazionale dei dottori commercialisti e degli esperti contabili.

In particolare:

abbiamo vigilato sull'osservanza della legge, dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;

abbiamo partecipato a n.3 riunioni dell'Assemblea, e a n. 4 riunioni del Consiglio di Amministrazione ed abbiamo ottenuto dagli Amministratori periodiche informazioni sul generale andamento della gestione, sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale.

effettuate dalla società, assicurandoci che le delibere assunte e poste in essere non fossero manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi, in contrasto con le delibere assembleari o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale;

abbiamo acquisito conoscenza e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile tramite osservazioni dirette, raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e incontri con i rappresentanti della società di revisione, incaricata della revisione legale dei bilanci di esercizio e della revisione contabile, anche ai fini dello scambio di dati e informazioni rilevanti, dai quali non sono emersi aspetti degni di particolare nota;

abbiamo svolto le attività di indagine e richiesta di dati che abbiamo ritenuto opportuni al fine di acquisire conoscenza e vigilare sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo della società, anche tramite raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni;

in merito alla struttura del bilancio Vi informiamo che:

sono state rispettate le norme di legge vigenti inerenti la sua formazione e la sua impostazione;

gli schemi di bilancio adottati ed i principi contabili, descritti nella Nota Integrativa, sono conformi alle disposizioni di legge;

I criteri di redazione del bilancio di esercizio sono stati opportunamente integrati ed interpretati sulla base dei principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità nella versione aggiornata pubblicata nel mese di agosto 2014.

il bilancio risponde ai fatti ed informazioni di cui il Collegio Sindacale è venuto a conoscenza nell'ambito dell'esercizio dei suoi doveri di vigilanza e dei suoi poteri di controllo ed ispezione;

gli Amministratori, nella redazione del bilancio, per quanto a nostra conoscenza, non hanno derogato alle norme di legge, ai sensi dell'art. 2423, co. 4 c.c.;

la Nota Integrativa espone in modo dettagliato i principi ed i criteri adottati dagli Amministratori nella redazione di bilancio;

sono state rispettate le norme di legge vigenti inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione, contenente un'adeguata informativa sull'attività della Società nel periodo, e sui fatti rilevanti avvenuti successivamente alla data di chiusura del bilancio.

Si precisa inoltre che:

La comparabilità dei dati di bilancio soprattutto per ciò che concerne il conto economico risente della diversa durata dell'esercizio sociale che per l'anno di riferimento è di 15 mesi.

non abbiamo riscontrato l'esistenza di operazioni atipiche e/o inusuali anche infragruppo o con parti correlate;

le informazioni fornite dal Consiglio di Amministrazione, anche con specifico riguardo alle operazioni infragruppo e con le parti correlate, sono ritenute adeguate; in particolare quest'ultime operazioni sono da ritenersi connesse ed inerenti alla realizzazione dell'oggetto sociale e le caratteristiche e gli effetti economici di tali operazioni di natura ordinaria sono indicati nelle note esplicative del bilancio di esercizio e sono ritenute congrue e rispondenti all'interesse della società; in proposito, inoltre, non sono stati rilevati profili di conflitto di interessi, né l'effettuazione di operazioni in grado di incidere significativamente sulla situazione economica, patrimoniale e finanziaria della società;

nel corso dell'esercizio, come si è detto, abbiamo avuto periodici incontri e scambi di informazioni con i rappresentanti della società di revisione la cui relazione esprime un giudizio sul bilancio senza rilievi. Anche per l'esercizio chiuso al 31/03/2015, la Società Reconta Ernst & Young è il soggetto investito dell'attività di revisione legale dei conti ex art. 2409 bis C.C., con incarico che è in corso di risoluzione a seguito di indicazione del nuovo gruppo di riferimento.

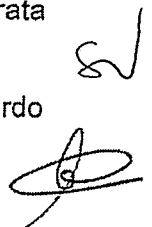
Si sono tenute n. 5 riunioni del collegio sindacale.

Al collegio sindacale non sono pervenute denunce ex art. 2408 c.c. ed esposti. Nel corso dell'esercizio sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge solamente in occasione della fissazione dei compensi degli amministratori investiti di particolari incarichi.

Sotto il profilo operativo, la Società, che fa parte del Gruppo Celesio, è controllata da "Admenta Italia S.p.A", Società che esercita l'attività di indirizzo e coordinamento (ex art. 2497 e seguenti c.c.) delle società partecipate operative nell'attività di distribuzione al dettaglio del farmaco, e fra esse di "Azienda Farmacie Milanesi S.p.A.". In relazione a ciò risultano altresì formalizzati contratti intercompany, oggetto di approvazione da parte del Consiglio di Amministrazione della Società, periodicamente aggiornati, che disciplinano modalità di esercizio, termini e corrispettivi delle attività espletate dalla Capogruppo nell'interesse e/o nel nome e per conto delle singole società operative, le regole dell'accordo di consolidamento fiscale a seguito dell'opzione consentita dagli artt. 117 e seg. del T.U.I.R. e della liquidazione I.V.A. di Gruppo, nonché altre concernenti la fornitura di beni e/o servizi interscambiati fra le singole società operative. A tale riguardo Vi evidenziamo che non abbiamo particolari indicazioni da formulare in questa sede.

Nel corso dell'esercizio la società si è dotata di un Modello di Organizzazione e controllo ai sensi del D. Lgs. 231/2001, la cui approvazione è stata deliberata dal Consiglio di Amministrazione unitamente alla nomina di un O.D.V.

E' stata sempre constatata la massima collaborazione, anche avuto riguardo



all'attività preparatoria per la redazione del presente documento, e non sono emersi fatti o aspetti rilevanti meritevoli di menzione. Possiamo quindi attestare che l'amministrazione della Società si è svolta nel rispetto delle norme di legge e di statuto.

Il progetto di bilancio della Società redatto dagli Amministratori ai sensi di legge, unitamente ai prospetti ed agli allegati di dettaglio, è stato consegnato, al termine della riunione del Consiglio di Amministrazione del 30 giugno 2015 al Collegio Sindacale. Non essendo a noi demandato il controllo analitico di merito del bilancio abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tal riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

In conclusione quindi, tenuto conto di quanto sopra evidenziato e per quanto di nostra competenza, non rileviamo motivi ostativi all'approvazione del bilancio d'esercizio al 31 marzo 2015 portante un utile di esercizio di Euro 1.358,481 e diamo atto che la proposta di destinazione del risultato è conforme a quanto previsto dallo Statuto.

Bologna, il 13 luglio 2015

PER IL COLLEGIO SINDACALE

Antonio Turci

Simona Vignudelli

Amedeo Cazzola

