A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara s.r.l.

Bilancio Consuntivo 2014

INDICE

Amministrazione e Collegio dei Revisori	*pag.*	*2*
Relazione sulla Gestione	*pag.*	*3*
Determina Amministratore Unico	*pag.*	*18*
Relazione del Collegio Sindacale	*pag.*	*19*
Stato Patrimoniale e Conto Economico 2014	*pag.*	*24*
Nota Integrativa	*pag.*	*29*

AMMINISTRAZIONE

E

COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

AMMINISTRAZIONE

1. Massimo Buriani Amministratore Unico

COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

1. Fabio Donato Presidente
2. Riccardo Bizzarri Componente
3. Maurizio Tarricone Componente

A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.r.l.

Sede Legale VIA FORO BOARIO N. 55/57 - 44122 FERRARA - FE
Iscritta al Registro Imprese di FERRARA – C.F. e n. iscrizione 01372010387
Iscritta al R.E.A. di FERRARA al n. 115891
Capitale Sociale Euro 500.000,00 interamente versato
P.IVA n. 01372010387
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Holding Ferrara Servizi S.r.l.

Relazione sulla Gestione Bilancio 2014

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2014; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti alla situazione della Vostra società e le informazioni sull'andamento della gestione. La presente relazione, redatta con valori espressi in unità di Euro, viene presentata a corredo del Bilancio d'esercizio al fine di fornire informazioni reddituali, patrimoniali, finanziarie e gestionali della società corredate, ove possibile, di elementi storici e valutazioni prospettiche.

Informativa sulla società

Il bilancio consuntivo dell'esercizio del 2014 presenta un valore della produzione pari a € 17.280.731 con un aumento dello 0,43% rispetto al 2013 e un utile di esercizio di € 174.154. Un risultato positivo, sostanzialmente in linea con il preventivo 2014.

L'azienda è riuscita a confermare e migliorare il valore complessivo delle vendite sui livelli del 2013 nonostante un contesto economico nazionale che vede il perdurare di una crisi che da anni condiziona negativamente lo sviluppo e deprime i consumi.

Contesto macroeconomico e settoriale

Nel 2014 le stime Istat sul Pil Reale indicano ancora una flessione dello 0,4% (il calo del 2013 è stato del 1,7%). Siamo ancora in territorio negativo ma la caduta del PIL sembra attenuarsi. La domanda aggregata vede ancora una componente negativa soprattutto nella voce investimenti fissi lordi (-3.3%), mentre la spesa per consumi delle famiglie segnala una timida inversione di tendenza con una leggerissima crescita dello 0,3%.
Il calo dei consumi è proseguito nel primo semestre del 2014 e solo dal terzo trimestre dell'anno, secondo i dati diffusi dal Bollettino della Banca d'Italia n. 1/15, i consumi hanno ripreso a crescere seppure in misura contenuta, probabilmente sostenuta dalle misure adottate dal Governo per agevolare i redditi medio-bassi (il famoso bonus da 80 euro).

Sembra stabilizzarsi anche la spesa per consumi sanitari, in particolare dopo la stipula nell'estate 2014 degli accordi Stato-Regioni (Patto per la salute 2014-2016) in termini di stabilizzazione delle risorse a disposizione delle Regioni per la spesa sanitaria.
I consumi nel settore farmaceutico rimangono tuttavia fortemente condizionati dalle scelte di politica economica contenuti nei diversi provvedimenti legislativi volti alla riduzione e rimodulazione della spesa pubblica in generale e di quella sanitaria in particolare.

Va evidenziato che la spesa farmaceutica convenzionata, secondo i dati Federfarma, nei primi 9 mesi del 2014 è diminuita in termini di valore del 3,3%, in presenza di un aumento del numero di ricette del 0,4%.

In un simile contesto di difficoltà economica generale, esistono comunque proposte e strumenti che, se adottati, potrebbero costituire uno stimolo per il settore farmaceutico.

Ad esempio non risultano purtroppo ancora attuati gli accordi presi dai diversi esecutivi in materia di riordino del sistema farmaceutico in Italia. L'intesa tra Assofarm, Federfarma e A.I.F.A. che prevede, a parità di spesa per il S.S.N., il passaggio ad una remunerazione a "forfait" rispetto a quella attuale che è proporzionale al prezzo del farmaco, rimane tuttora disattesa. Questo sistema consentirebbe di remunerare ciascuna confezione erogata, indipendentemente dal suo prezzo, secondo il modello inglese del "fee service". L'obiettivo da raggiungere è quello di una remunerazione adeguata per il servizio che tenga conto dei costi che le farmacie sostengono. Da quest'accordo, per effetto della redistribuzione della spesa a livello regionale, l'Azienda potrebbe trarre un importante beneficio, in termini di miglior remunerazione e di stabilità.

Nessuna novità di rilievo a livello nazionale anche sul versante della distribuzione dei farmaci ospedalieri oggi affidata alle singole A.S.L.; la distribuire di tali farmaci attraverso la rete delle farmacie consentirebbe un'organizzazione più vicina al cittadino e maggiormente funzionale al sistema delle farmacie, capace di garantire una miglior qualità del servizio a costi invariati e sostenibili.

In questa direzione tuttavia è da segnalare che nel giugno 2014 è stato siglato tra la Regione Emilia e le Associazioni di Categoria Assofarm e Federfarma regionale un importante accordo sulla Distribuzione per Conto. Si tratta di un accordo che riconosce la Farmacia come parte integrante del SSN nella dispensazione dei farmaci sul territorio e prevede di avviare alla distribuzione per conto un ulteriore elenco di farmaci attualmente distribuiti dalle farmacie dell'ASL e degli Ospedali. Si tratta di farmaci (PHT) ricompresi in un prontuario per la distribuzione diretta per la continuità assistenziale ospedale (H) e Territorio (T); farmaci che vengono prescritti per la continuazione a domicilio delle terapie iniziate in ospedale e che, sulla base di questo accordo, potranno essere distribuiti direttamente dalle farmacie comunali e private. L'applicazione operativa di questo accordo regionale è demandata comunque a livello locale alla stipula di accordi tra le ASL e le Associazioni delle farmacie pubbliche e private. L'accordo con l'Ausl di Ferrara è in fase di definizione e dovrebbe trovare applicazione nella primavera 2015. Con tali accordi la quota di DPC dovrebbe aumentare sensibilmente compensando parzialmente il prevedibile ulteriore calo del fatturato derivante dalla vendita di farmaci assistiti da SSN.

Come indicato nelle informazioni generali sulla società, sia pure in un quadro economico nazionale che vede il perdurare della crisi e l'assenza di provvedimenti significativi tesi al rilancio del settore farmaceutico, l'A.F.M. Ferrara ha raggiunto comunque buoni risultati, grazie alle scelte gestionali ed imprenditoriali avviate negli anni precedenti e perseguite anche nel corso del 2014.

L'attività gestionale, in particolare, si è focalizzata su una più attenta gestione delle scorte, su azioni mirate al contenimento dei costi delle forniture, al mantenimento di buone relazioni sindacali ed alla valorizzazione del personale. L'attività più propriamente imprenditoriale si è sostanziata in investimenti mirati e sostenibili come la riqualificazione degli spazi espositivi e di vendita e l'avvio nell'aprile del 2014 di un nuovo punto vendita come estensione della farmacia di Porta Mare. Sono proseguite le politiche di investimenti innovativi come lo sviluppo del nuovo sito di vendita online dei prodotti parafarmaceutici. Attraverso queste operazioni è stato possibile migliorare ulteriormente la qualità dei servizi resi agli utenti a fronte di un contenimento dei costi.

Valore della produzione

In sintesi il Valore della produzione realizzato nel 2014 da A.F.M. Ferrara ammonta ad euro 17.280.731, tra cui i Ricavi delle vendite e delle prestazioni complessivamente assommano ad euro 17.045.155. Ai Ricavi delle vendite sono da aggiungere incrementi di immobilizzazioni per lavori interni per euro 3.493 e Altri ricavi e proventi per euro 232.083 derivanti principalmente da premi da fornitori e fitti attivi.

Descrizione	2014	2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.045.155	17.007.122
Incrementi di immob. Per lavori interni	3.943	-
Altri ricavi e proventi	232.883	199.781
Totale valore della produzione	**17.280.731**	**17.206.903**

Vendite e prestazioni

I ricavi delle vendite e prestazioni al netto degli sconti di legge e delle promozioni, sono suddivise nelle seguenti voci:

Descrizione	2014	2013
Vendite dirette (Farmaci fascia C, parafarmaci, cosmetici)	9.708.385	9.608.475
Corrispettivi da S.S.N. (Al netto sconti di legge)	6.305.606	6.501.982
Ticket sui farmaci	609.864	553.401
Servizi ad Enti Pubblici	146.344	138.891
Ricavi Aerosol	122.928	124.596
Vendite Online	152.028	79.777
	17.045.155	**17.007.122**

Come appare evidente la componente più significativa dei ricavi riguarda le **vendite dirette** di farmaci a pagamento e parafarmaci (56,95%) seguite dalle entrate connesse alla vendita di farmaci con ricetta e Distribuzione per conto dell'ASL (rimborsi da SSN) che rappresentano il 37% dei ricavi cui vanno aggiunti i ticket pagati direttamente dai clienti sui farmaci convenzionati (3,58%). In crescita sul fatturato complessivo appaiono le altre componenti di ricavo riconducibili alle attività di servizio ed alle nuove aree di business come le vendite on-line. Questi dati confermano e consolidano i trend già manifestatosi negli ultimi cinque anni con il sorpasso delle vendite dirette sui farmaci con ricetta.

La serie storica delle statistiche di vendita (al lordo della scontistica di legge) evidenzia infatti i seguenti andamenti:

Ulteriore diminuzione, anche se in maniera più attenuata rispetto agli ultimi 2 anni, del fatturato derivante da **vendite di farmaci assistiti dal Servizio Sanitario Nazionale.** Nel 2014 la flessione si attesta ad un -3,41%. La tendenza alla flessione si è manifestata in maniera continuativa praticamente in tutti i mesi degli ultimi cinque anni, fino al mese di settembre 2014, quando si è segnalata una prima timida inversione di tendenza con un segno positivo (+1,6%), seguita da una crescita sostenuta anche nel mese di dicembre (+3%) molto probabilmente trainata dalla accentuata morbilità stagionale. Si riporta di seguito la serie storica del calo del fatturato S.S.N. dall'anno 2009 (Tab. 1).

Anno	Fatturato S.S.N. (al netto di ticket)	Variazione da anno precedente
2009	8.896.246	- 1,88%
2010	8.895.900	-0,004%
2011	8.253.496	-7,22%
2012	7.456.083	-9,66%
2013	7.025.223	-5,78%
2014	**6.785.810**	**-3,41%**

Tab. 1: fatturato S.S.N., serie storica al lordo sconti di legge

La causa principale di quest'andamento deriva dalla riduzione del valore medio della ricetta, piuttosto che da un calo di attività. I vari provvedimenti legislativi, tesi al contenimento della spesa farmaceutica, in particolare con la promozione dei prodotti farmaceutici equivalenti (o generici), hanno determinato una diminuzione del valore medio ricetta che è passato da € 18,45 del 2009 a €

14,28 del dicembre 2014, con un calo quindi in 5 anni di oltre il 23%, a beneficio della spesa farmaceutica pubblica; al contrario, il numero delle ricette prescritte dal 2009 è aumentato del 4,3%. Come evidenziato dai dati, si lavora molto di più per fatturare molto meno in conseguenza della enorme riduzione della redditività derivante dalle vendite S.S.N.

Anno	Numero Ricette	*Variazione % numero ricette*	Valore medio ricette	*Variazione % val. medio ricette*
2009	496.328	+ 3,43%	18,45	-2,33%
2010	515.367	+ 3,84%	18,03	-2,28%
2011	523.096	+ 1,50%	17,01	-5,66%
2012	509.996	- 2,50%	15,75	-7,41%
2013	515.884	+1,15%	14,69	-6,73%
2014	**518.013**	**+0,41%**	**14,28**	**-2,79%**

Tab. 2: valore medio ricette, serie storica

Nel fatturato SSN sono compresi i corrispettivi per la cosiddetta Distribuzione per Conto (DPC), cioè l'erogazione di farmaci effettuata direttamente per conto della AUSL, attività che appare in forte crescita.

Anno	Corrispettivi DPC (€)	N. Ricette DPC	*N. Fustelle DPC*
2013	75.843	11.585	19.383
2014	**100.487**	**15.010**	**24.635**

Tab. 2.bis: Andamento Distribuzione per Conto (DPC)

L'Azienda ha saputo far fronte anche nel 2014 al tendenziale calo degli incassi dovuti alla riduzione della "copertura" del costo dei farmaci da parte del S.S.N., diversificando le vendite e ponendo maggiore attenzione al settore del parafarmaco e dei servizi. In particolare la componente di ricavo costituita dalle "vendite dirette" di farmaci da banco e parafarmaci rappresenta già da alcuni anni, come abbiamo visto, la componente più rilevante e dinamica dei ricavi che ammonta nel 2014 a 9,7 milioni di euro e la più dinamica con un incremento dell'1,1% (Tab. 3).

Anno	Vendite Dirette	Variazione da anno precedente
2009	9.497.697	+ 2,35%
2010	9.650.288	+ 21,61%
2011	9.775.933	+ 1,30%
2012	9.488.610	-2,94%
2013	9.642.244	+1,62%
2014	**9.744.851**	**+1,06%**

Tab. 3: fatturato vendite dirette farmaci a pagamento e parafarmaci, serie storica (euro) al netto di sconti e promozioni.

L'andamento delle vendite dirette è la risultante delle differenti performance dei comparti merceologici che la compongono, tra i quali uno, in particolare, appare trainante:

- ***vendita di parafarmaci, integratori alimentari e cosmetici (Tab. 4) raggruppati nella categoria "parafarmaci"***:
  Questo comparto merceologico, in crescita dal 2009, al 31 dicembre 2014 ha conseguito ricavi per quasi 4,6 milioni di euro con un incremento del 5,02% rispetto allo stesso periodo

dell'anno precedente. Questo risultato si deve essenzialmente al costante lavoro di miglioramento del lay-out delle farmacie, all'inserimento di nuove linee di prodotti e soprattutto all'elevato impegno e motivazione del personale.

Anno	Parafarmaci	*Variazione % parafarmaco*
2009	4.039.167	+5,32%
2010	4.227.858	+4,67%
2011	4.315.768	+2,08%
2012	4.272.210	-1,01%
2013	4.376.598	+2,44%
2014	**4.596.441**	**+5,02%**

Tab. 4: vendite di parafarmaco, serie storica (Euro).

- ***vendita di farmaci di "fascia C" (farmaci a pagamento con prescrizione e OTC/SOP):***
  Un segmento merceologico che nel 2014 vale 5,1 milioni di euro. L'andamento storico delle vendite di questi prodotti presenta andamenti altalenanti, con una brusca flessione nel 2012, seguita da un'ulteriore flessione dell'2,31%, nel 2014. Anche questi andamenti sono connessi al calo del prezzo medio dei farmaci per l'introduzione di nuovi farmaci generici, piuttosto che ad una riduzione del volume di attività. Il numero di confezioni vendute anche nel 2014 pur in presenza di una flessione di fatturato è infatti aumentato del 6,07%.

Anno	Specialità (Fascia C OTC e SOP)	*Variazione % specialità*
2009	5.458.530	+0,7%
2010	5.399.672	-1,08%
2011	5.435.211	+0,66%
2012	5.195.910	-4,40%
2013	5.238.115	+0,81%
2014	**5.117.028**	**-2,31%**

Nel complesso quindi l'andamento delle **vendite dirette,** trainato dal comparto dei prodotti parafarmaceutici registra un leggero incremento rispetto all'anno precedente. Un trend positivo che ha tratto ulteriore impulso dall'estensione della farmacia di Porta Mare Servizi inaugurata nell'aprile 2014 oltre che dall'importante diffusione della card "Farmamica" utilizzata da oltre 25.000 cittadini.

Andamenti positivi sono registrati anche negli altri segmenti di attività, tra i quali in particolare vanno segnalati i servizi alla cittadinanza, per i quali continua anche nel 2014 l'impegno dell'azienda:

- ***Servizi alle persone***
  Tra i servizi effettuati in farmacia, il più significativo riguarda le prenotazioni di visite specialistiche per conto del S.S.N. Nel 2014 sono state effettuate 71.005 prenotazioni CUP **(Tab. 6)** con un incremento del 4,2%.

Anno	Numero prenotazioni CUP	Variazione % anno precedente	Numero operazioni di incasso Ticket sanitari
2012	67.374	-3,16%	149
2013	68.117	+1,10%	648
2014	**71.005**	**+4,23%**	**4.424**

Tab. 6: Numero prenotazioni CUP, serie storica.

Nell'ambito dei servizi offerti alla cittadinanza dalle Farmacie Comunali si ricorda che dal mese di Aprile 2012, le farmacie offrono ai cittadini anche il servizio di incasso dei ticket per conto dell'AUSL; servizio sempre più apprezzato dall'utenza in quanto permette di pagare direttamente in farmacia i ticket sanitari evitando in tal modo code e trasferimenti presso strutture sanitarie. Al 31/12/2014 il numero dei ticket incassati ha raggiunto il numero di 4.424, in forte aumento rispetto al 2013 come evidenziato nella tabella 6, a seguito della introduzione della refertazione on-line delle prestazioni sanitarie prenotabili in farmacia, che hanno consentito all'utente di ritirare i referti medici direttamente presso le farmacie. La tab. 7 di seguito riportata, fornisce i dati sul numero di prenotazioni e sul numero di ticket incassati nel 2014 per farmacia.

Farmacia	Numero prenotazioni CUP	Numero ticket incassati in farmacia
PORTA MARE	13.250	1.737
ESTENSE	6.739	390
GAIBANELLA	3.839	95
ARIANUOVA	3.419	165
MIZZANA	5.113	346
POMPOSA	5.553	377
BARCO	6.603	321
STAZIONE	2.478	107
FORO BOARIO	5.473	281
KRASNODAR	12.963	394
PONTEGRADELLA	5.575	211
TOTALE	**71.005**	**4.424**

Tab. 7: numero prenotazioni CUP e numero ticket incassati nel 2014

Oltre a tali prestazioni sono state effettuate nel 2014 n. 11.197 misurazioni di pressione e n. 12.343 prestazioni a pagamento del Centro Aereosol. La Tab. 8 di seguito riportata, fornisce i dati sul numero di prestazioni erogate nel 2014.

Anno	Numero misurazioni pressione	Prestazioni Centro aerosol
2012	11.791	12.145
2013	12.010	12.918
2014	**11.197**	**12.343**

Tab. 8: misurazioni di pressione e prestazioni Centro Aerosol, serie storica.

Nell'ambito dei **servizi alla cittadinanza** si segnala inoltre che nel mese di dicembre si è avviato in via sperimentale in collaborazione con il Servizio Anagrafico del Comune di Ferrara, un nuovo servizio di rilascio di certificati anagrafici e stato civile presso le farmacie comunali.

- ***Vendite online (Tab. 9):***
  Un altro importante servizio introdotto nel 2013 è il servizio di vendite on-line "Farmaestense", che nel 2014 si è notevolmente consolidato ed affermato.
  In un mercato altamente concorrenziale, al 31 dicembre 2014, i ricavi da vendite on-line ammontano ad € 152.028 con un aumento del 90,6% rispetto allo stesso periodo del 2013, primo anno di attività.

Si precisa che i prodotti presenti a listino sono esclusivamente appartenenti alle categorie parafarmaco ed integratori alimentari.

Anno	Vendite On-line	Variazione %
2013	79.777	
2014	**152.028**	**+90,56%**

Tab. 9: vendite on-line, serie storica (Euro).

Costi della produzione

Si riportano di seguito i principali dati relativi all'esercizio 2014:

- Costo per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci: compresa la variazione delle rimanenze i costi per materie prime sono pari ad euro 10.932.591, in leggera riduzione (-1,18%) rispetto all'anno precedente. Indice di una migliorata marginalità legata agli acquisti.

- Costo per servizi: tale importante capitolo di spesa comprende numerose voci non facilmente comprimibili quali assicurazioni, manutenzioni, utenze, ecc.. Il costo dei servizi è aumentato leggermente passando da € 835.933 a € 844.991, con una variazione dell'1%; per un'analisi approfondita delle singole voci si rimanda all'apposita tabella in nota integrativa.

- Anche il Costo per il godimento di beni di terzi pari ad euro 701.089 è rimasto sostanzialmente in linea con l'anno precedente registrando un incremento dello 0,9%. Questa voce di costo è composta dal canone di esercizio pagato al Comune di Ferrara per la gestione delle Farmacie Comunali pari a € 579.417 e da fitti passivi e noleggi per la parte residua.

- Costo del personale: ha subito un aumento derivante in parte dalla applicazione, nell'estate 2014, della seconda tranche di adeguamento contrattuale previsto dal CCNL rinnovato nell'estate 2012; l'altra parte di aumento si deve all'assunzione di una farmacista per l'avvio della nuova farmacia di servizi di via Porta Mare e di un addetto al magazzino per la gestione delle scorte e delle spedizioni di "Farmaestense", il servizio di vendite on-line. Nel complesso il costo del lavoro nel 2014 è pari ad euro 3.995.299 con un incremento sull'anno precedente di euro 151.002 (+3,9%).

- Quote di ammortamento: il valore degli ammortamenti si attesta su € 283.727, in leggero aumento rispetto all'esercizio precedente (+1,08%) per effetto dell'entrata in ammortamento degli investimenti sui locali farmacie effettuati nel 2014 principalmente legati all'apertura di Porta Mare Servizi..

- La gestione finanziaria della società presenta un saldo negativo per interessi ed oneri finanziari pari a -33.934 euro in leggero miglioramento rispetto all'anno precedente.

Investimenti

Nella primavera 2014 si è completato l'investimento per ristrutturare ed arredare i locali di proprietà del Comune di Ferrara dove è stato collocato il punto vendita di parafarmaci e servizi di farmacia, "Porta Mare Servizi", come estensione della Farmacia di Porta Mare. Il punto vendita, inaugurato nell'aprile 2014, propone linee di prodotti specifici per il benessere che non trovavano spazio adeguato nella farmacia di Porta Mare ed è attrezzato per offrire in modo più comodo e funzionale i servizi alla cittadinanza quali le prenotazioni CUP ed il controllo della pressione. Inoltre è predisposto per offrire servizi più complessi di tipo diagnostico e fisioterapico.

Tra i mesi di agosto e settembre si sono completati i lavori nella farmacia di Foro Boario/Via Zappaterra per la progettazione e realizzazione di un nuovo sistema illuminante basato su lampade Led e al conseguente adeguamento dell'impianto elettrico, che oltre a consentire un significativo risparmio energetico ha migliorato la visibilità dei prodotti negli scaffali.

Si sono concluse nel settembre u.s. le procedure di gara per assegnare i lavori di ristrutturazione di una palazzina ex sede di Circoscrizione del Comune di Ferrara, sita nel quartiere di Quacchio in via Naviglio e acquistata da AFM nel 2012. La palazzina è destinata ad ospitare i locali della farmacia situata oggi in Via Pomposa. Il cantiere è stato aperto nel dicembre 2014 per concludersi presumibilmente entro l'estate del 2015. L'investimento avviato con la ristrutturazione della palazzina di via Naviglio ha trovato copertura finanziaria con l'accensione di un mutuo decennale stipulato con la Cassa di Risparmio di Ferrara, dopo una attenta valutazione comparata delle diverse proposte presentate dai principali istituti bancari ferraresi. Si ricorda che per supportare la domanda di finanziamenti dell'opera si è provveduto ad elaborare nel settembre u.s. un "Piano Economico e Finanziario" dell'investimento.

Fatti di particolare rilievo

Sotto il **profilo gestionale** nel corso dell'esercizio sono da segnalare le seguenti attività e fatti di rilievo:

1) Dopo l'approvazione avvenuta in data 14 novembre 2013 del modello di organizzazione gestione e controllo ex D.lgs. 231/2001, comprensivo di Sistema Disciplinare e della Regolamentazione dell'Organismo di Vigilanza, nel corso del 2014, l'O.d.V. ha iniziato regolarmente l'attività come previsto dalla normativa.

2) Nel luglio 2014 si sono concluse, con l'assistenza dell'Ufficio Gare e Contratti del Comune di Ferrara, le procedure di gara per la fornitura di farmaci e parafarmaci da parte di società di grossisti farmaceutici di dimensione nazionale per il biennio 2014/2015. Alla gara hanno partecipato ben 11 fornitori e l'importante fornitura è stata aggiudicata ad una società, tra le leader del settore, con sede nel nord Italia. Gli acquisti di prodotti farmaceutici e parafarmaci alle nuove condizioni di fornitura sono iniziati nel settembre 2014.

3) Nei mesi di novembre e dicembre inoltre si sono condotte le trattative con l'Az. Asl di Ferrara, insieme alle associazioni di categoria Assofarm e Federfarma ed ai rappresentanti delle farmacie private di Ferrara per stipulare un nuovo accordo per la Distribuzione dei Farmaci per conto dell'Azienda Asl (DPC). Il nuovo accordo dovrebbe diventare operativo nella primavera 2015.

4) Da segnalare che nell'ultimo bimestre 2014 è iniziata, con l'assistenza della Direzione della capogruppo Holding Ferrara servizi Srl, la trattativa con le OO.SS. relativa al rinnovo del contratto di lavoro integrativo aziendale, sulla base di una piattaforma presentata nell'ottobre 2014.

5) Infine va ricordato che nel corso del 2014 A.F.M. Ferrara ha contribuito inoltre alla realizzazione di diverse iniziative a vantaggio della collettività promosse da associazioni operanti sul territorio comunale, tra cui iniziative rivolte a scuole, Associazioni di volontariato Onlus, e Associazioni sportive. Le finalità di tali progetti rientrano nella missione aziendale.

Sedi secondarie

In osservanza di quanto disposto dall'art. 2428 del Codice Civile, si dà di seguito evidenza delle sedi operative secondarie della società:

- farmacia comunale n. 1 Porta Mare c.so Porta Mare 106-114
- farmacia comunale n. 2 Estense via Bologna 175

- farmacia comunale n. 3 Gaibanella via Brigata Partigiana Babini 32 - Gaibanella
- farmacia comunale n. 4 Arianuova via Arianuova 117
- farmacia comunale n. 5 Mizzana via Modena 185
- farmacia comunale n.6 Pomposa via Pomposa 50
- farmacia comunale n.7 Barco via Bentivoglio 156/b
- farmacia comunale n.8 Stazione piazzale Stazione 5
- farmacia comunale n.9 Foro Boario via Zappaterra 1
- farmacia comunale n.10 Krasnodar viale Krasnodar 39
- farmacia comunale n.11 Pontegradella via Pioppa 170 - Pontegradella
- centro aerosolterapia viale Krasnodar 25

Attività di direzione e coordinamento

Con atto del 12/10/2012 del Notaio Dott. Marco Bissi Rep.61134/18265 il Comune di Ferrara ha conferito l'80% della partecipazione in A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l. del valore nominale di euro 400.000 alla propria società unipersonale Holding Ferrara Servizi S.r.l., pertanto la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del socio Holding Ferrara Servizi S.r.l.

Situazione patrimoniale e finanziaria

Al fine di una migliore comprensione della situazione patrimoniale e finanziaria della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione dello Stato Patrimoniale.

Le **disponibilità liquide immediate** registrano una variazione positiva di euro 596.025 derivante in prevalenza dall'accredito del finanziamento decennale (di euro 1.190.958), acceso per dare copertura finanziaria a medio/lungo termine all'acquisto e ristrutturazione dell'immobile destinato alla nuova sede della farmacia n. 6 di via Pomposa.
La liquidità derivante dall'incasso del mutuo è stata in parte utilizzata per saldare oneri di urbanizzazione ed erogare acconti sui lavori e spese di progettazione. La liquidità residua sarà utilizzata per il pagamento degli stati avanzamento lavori ed il saldo finale delle opere. La conclusione dei lavori è prevista entro l'estate. Il saldo lavori entro il 31/12/2015.

I **crediti dell'attivo circolante a breve termine** pari ad euro 644.738, sostanzialmente in linea con quelli dell'esercizio precedente, fanno riferimento prevalentemente a crediti vs clienti (euro 441.017) di cui la parte predominante riguarda crediti verso AUSL FE.
I **crediti dell'attivo circolante a medio e lungo termine** per euro 151.346 riguardano prevalentemente un credito certo di natura tributaria relativo ad esercizio precedenti in attesa di rimborso.
Si segnala inoltre un significativo aumento delle **rimanenze** (+9,2%), derivanti prevalentemente dalla necessità di dotare di un adeguato assortimento di prodotti parafarmaceutici il nuovo punto vendita di Porta Mare servizi.

Le **immobilizzazioni materiali ed immateriali** registrano un aumento complessivo di euro 261.402, derivante da incrementi relativi agli interventi effettuati in Porta Mare servizi, nella Farmacia di via Foro Boario e da acconti sulle immobilizzazioni in corso per la nuova farmacia "Pomposa" (+543.280); e decrementi relativi agli ammortamenti di competenza 2014 (€ 281.878).

Tra le voci del Passivo Patrimoniale sono da segnalare **debiti a breve termine** per euro 5.157.719, in prevalenza costituiti da debito vs. fornitori per € 3.350.037, debito vs. controllanti (vs. Comune di Ferrara per canoni esercizio farmacie pagabili nell'esercizio successivo) e debiti tributari e vs. Istituti previdenza.

I **debiti a m/l termine per mutui e finanziamenti,** pari ad euro 1.561.124, aumentano rispetto all'anno precedente di euro 987.801, come saldo tra gli incrementi di debito (derivanti dall'accensione del citato mutuo decennale di euro 1.190.958), ed i decrementi derivanti dall'ammortamento di mutui preesistenti.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	**3.028.713**	**34,89 %**	**2.256.566**	**29,51 %**	**772.147**	**34,22 %**
Liquidità immediate	**833.945**	**9,61 %**	**237.920**	**3,11 %**	**596.025**	**250,51 %**
Disponibilità liquide	833.945	9,61 %	237.920	3,11 %	596.025	250,51 %
Liquidità differite	**684.132**	**7,88 %**	**636.096**	**8,32 %**	**48.036**	**7,55 %**
Crediti verso soci						
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	644.738	7,43 %	614.826	8,04 %	29.912	4,87 %
Crediti immobilizzati a breve termine						
Attività finanziarie						
Ratei e risconti attivi	39.394	0,45 %	21.270	0,28 %	18.124	85,21 %
Rimanenze	**1.510.636**	**17,40 %**	**1.382.550**	**18,08 %**	**128.086**	**9,26 %**
IMMOBILIZZAZIONI	**5.652.777**	**65,11 %**	**5.391.375**	**70,49 %**	**261.402**	**4,85 %**
Immobilizzazioni immateriali	190.511	2,19 %	55.880	0,73 %	134.631	240,93 %
Immobilizzazioni materiali	5.310.920	61,18 %	5.186.408	67,81 %	124.512	2,40 %
Immobilizzazioni finanziarie						
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	151.346	1,74 %	149.087	1,95 %	2.259	1,52 %
TOTALE IMPIEGHI	**8.681.490**	**100,00 %**	**7.647.941**	**100,00 %**	**1.033.549**	**13,51 %**

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	**7.829.430**	**90,19 %**	**6.820.033**	**89,17 %**	**1.009.397**	**14,80 %**
Passività correnti	**5.167.252**	**59,52 %**	**5.056.193**	**66,11 %**	**111.059**	**2,20 %**
Debiti a breve termine	5.154.868	59,38 %	5.040.069	65,90 %	114.799	2,28 %
Ratei e risconti passivi	12.384	0,14 %	16.124	0,21 %	(3.740)	(23,20) %
Passività consolidate	**2.662.178**	**30,66 %**	**1.763.840**	**23,06 %**	**898.338**	**50,93 %**
Debiti a m/l termine	1.561.024	17,98 %	573.223	7,50 %	987.801	172,32 %
Fondi per rischi e oneri	45.136	0,52 %	63.977	0,84 %	(18.841)	(29,45) %
TFR	1.056.018	12,16 %	1.126.640	14,73 %	(70.622)	(6,27) %
CAPITALE PROPRIO	**852.060**	**9,81 %**	**827.908**	**10,83 %**	**24.152**	**2,92 %**
Capitale sociale	500.000	5,76 %	500.000	6,54 %		
Riserve	177.906	2,05 %	162.050	2,12 %	15.856	9,78 %
Utili (perdite) portati a nuovo						
Utile (perdita) dell'esercizio	174.154	2,01 %	165.858	2,17 %	8.296	5,00 %
TOTALE FONTI	**8.681.490**	**100,00 %**	**7.647.941**	**100,00 %**	**1.033.549**	**13,51 %**

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazioni %
Banche su circolante	56,46 %	28,34 %	99,22 %
Oneri finanziari su fatturato	0,21 %	0,22 %	(4,55) %
Indice di disponibilità	58,61 %	44,63 %	31,32 %
Indice di copertura secondario	48,39 %	33,65 %	43,80 %

Situazione economica

Per meglio comprendere il risultato della gestione della società, si fornisce di seguito un prospetto di riclassificazione del Conto Economico.

Il **Valore aggiunto** della società appare in crescita nel 2014 per effetto della migliorata marginalità sugli acquisti. Il maggior valore aggiunto ha consentito di assorbire l'incremento di costo del personale derivante dagli adeguamenti contrattuali e pertanto **M.O.L.** e **Risultato di Gestione caratteristica** si mantengono in leggera crescita (+1,06%). Il **reddito ante imposte**, comprensivo dei risultati della gestione finanziaria e di quella straordinaria, si porta ad euro 364.245, con un incremento del 2,95% sull'anno precedente.

Conto Economico

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	**17.280.731**	**100,00 %**	**17.206.903**	**100,00 %**	**73.828**	**0,43 %**
- Consumi di materie prime	10.932.591	63,26 %	11.063.331	64,30 %	(130.740)	(1,18) %
- Spese generali	1.546.080	8,95 %	1.530.406	8,89 %	15.674	1,02 %
VALORE AGGIUNTO	**4.802.060**	**27,79 %**	**4.613.166**	**26,81 %**	**188.894**	**4,09 %**
- Altri ricavi	232.083	1,34 %	199.781	1,16 %	32.302	16,17 %
- Costo del personale	3.995.299	23,12 %	3.844.297	22,34 %	151.002	3,93 %
- Accantonamenti	45.136	0,26 %	45.136	0,26 %		
MARGINE OPERATIVO LORDO	**529.542**	**3,06 %**	**523.952**	**3,05 %**	**5.590**	**1,07 %**
- Ammortamenti e svalutazioni	283.727	1,64 %	280.705	1,63 %	3.022	1,08 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	**245.815**	**1,42 %**	**243.247**	**1,41 %**	**2.568**	**1,06 %**
+ Altri ricavi e proventi	232.083	1,34 %	199.781	1,16 %	32.302	16,17 %
- Oneri diversi di gestione	106.790	0,62 %	102.961	0,60 %	3.829	3,72 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	**371.108**	**2,15 %**	**340.067**	**1,98 %**	**31.041**	**9,13 %**

Voce	Esercizio 2014	%	Esercizio 2013	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Proventi finanziari	1.402	0,01 %	1.063	0,01 %	339	31,89 %
+ Utili e perdite su cambi						
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	**372.510**	**2,16 %**	**341.130**	**1,98 %**	**31.380**	**9,20 %**
+ Oneri finanziari	(35.336)	(0,20) %	(36.620)	(0,21) %	1.284	(3,51) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	**337.174**	**1,95 %**	**304.510**	**1,77 %**	**32.664**	**10,73 %**
+ Rettifiche di valore di attività finanziarie						
+ Proventi e oneri straordinari	27.071	0,16 %	49.285	0,29 %	(22.214)	(45,07) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	**364.245**	**2,11 %**	**353.795**	**2,06 %**	**10.450**	**2,95 %**
- Imposte sul reddito dell'esercizio	190.091	1,10 %	187.937	1,09 %	2.154	1,15 %
REDDITO NETTO	**174.154**	**1,01 %**	**165.858**	**0,96 %**	**8.296**	**5,00 %**

Principali indicatori della situazione economica

Sulla base della precedente riclassificazione, vengono calcolati i seguenti indicatori di bilancio:

INDICE	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Variazioni %
R.O.E.	20,44 %	20,03 %	2,05 %
R.O.I.	2,83 %	3,18 %	(11,01) %
R.O.S.	2,18 %	2,00 %	9,00 %

Informazioni ex art 2428 C.C.

Qui di seguito si vanno ad analizzare in maggiore dettaglio le informazioni così come specificatamente richieste dal disposto dell'art. 2428 del Codice Civile.

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, i rischi e le incertezze a cui è esposta la società sono relativi principalmente alla situazione congiunturale, alla contrazione dei consumi e alla riduzione della spesa farmaceutica, come indicato dettagliatamente nella sezione "informativa sulla società".

Informativa sul personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale.
La media dei dipendenti A.F.M. è passata dalle 74,73 unità del 2013 alle 77,27 unità del 2014 per effetto principalmente dell'ampliamento della farmacia Porta Mare; il costo del personale è aumentato passando complessivamente da € 3.844.297 del 2013 a € 3.995.299 per effetto di tale ampliamento e degli aumenti retrivi previsti dal CCNL di categoria

1) Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi e per gli effetti di quanto riportato al punto 1) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che nel corso dell'esercizio non sono state svolte attività di ricerca e sviluppo.

2) Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con le società consociate possono essere riassunti nelle tabelle sotto riportate. Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato

Rapporti con controllante

Holding Ferrara Servizi S.r.l.	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**VARIAZIONI**
Crediti finanziari	0	22.763	-22.763
Crediti commerciali	11.383	4.125	7.258
Debiti finanziari	33.677	0	33.677
Debiti commerciali	2.036	0	2.036
Vendite	11.383	4.125	7.258
Acquisti	67.637	20.000	47.637

I crediti commerciali e le vendite sono relative al riaddebito alla controllante di costi sostenuti per tirocini formativi.
Gli acquisti si riferiscono alle prestazioni di direzione, coordinamento e controllo esercitate da Holding Ferrara Servizi S.r.l. e ad assicurazioni.

Rapporti con collegate

Comune di Ferrara	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**VARIAZIONI**
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	305	705	-400
Debiti finanziari	0	0	0
Debiti commerciali	860.254	870.501	-10.247
Vendite	1.443	2.026	-583
Acquisti	579.417	580.837	-1.420

I crediti commerciali e le vendite sono relativi a cessioni rientranti nella normale attività di A.F.M. S.r.l. mentre gli acquisti sono relativi al canone esercizio farmacie 2014;
I debiti commerciali sono composti dal canone esercizio farmacie 2014 per € 579.417 e dal debito residuo relativo al canone esercizio farmacie 2013 versato nel mese di febbraio 2015.

Rapporti con consorelle

Amsefc S.p.A.	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**VARIAZIONI**
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	0	60	-60
Debiti finanziari	0	0	0
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	92	55	37
Acquisti	0	0	0

Le vendite sono relative a cessioni rientranti nella normale attività di A.F.M. S.r.l.

Amsef S.r.l.	**31/12/2014**	**31/12/2013**	**VARIAZIONI**
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	0	0	0
Debiti finanziari	0	0	0
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	288	0	288
Acquisti	0	346	-346

Le vendite sono relative a cessioni rientranti nella normale attività di A.F.M. S.r.l.

Ferrara TUA S.p.A.	31/12/2014	31/12/2013	VARIAZIONI
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	0	0	0
Debiti finanziari	0	0	0
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	0	0	0
Acquisti	176	168	8

Gli acquisti sono relativi a servizi rientranti nella normale attività di Ferrara Tua S.r.l.

3) Azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 del Codice Civile, si precisa che la società, alla data di chiusura dell'esercizio, non possedeva azioni proprie.

4) Azioni/quote della società controllante

Ai sensi dell'art. 2435-bis e art. 2428, comma 3 nn. 3 e 4 del Codice Civile, si precisa che la società non ha posseduto nel corso dell'esercizio azioni o quote della società controllante.

5) Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si sono registrati fatti di rilievo dopo la chiusura dell'esercizio.

6) Evoluzione prevedibile della gestione

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che, in linea con le politiche gestionali imposte nei precedenti periodi ed in previsione del consolidamento della clientela e l'acquisizione di nuovi mercati di sbocco attraverso iniziative volte ad un rafforzamento dell'organizzazione commerciale, proseguono le iniziative di investimento e sviluppo già programmate.
In particolare:

- E' in corso la ristrutturazione della ex scuola elementare di Quacchio, acquistata nel Dicembre 2012. L'investimento consentirà ad A.F.M. di ampliare l'attuale Farmacia di Via Pomposa, i cui locali sono attualmente in locazione, permettendo la realizzazione di una nuova farmacia con maggiori spazi, appositamente studiati, e più confortevoli e funzionali ai servizi accessori che le nuove leggi ora permettono di erogare nell'ambito del più ampio significato di "farmacia dei servizi" (ambulatori e punto prelievi). Inoltre la possibilità di utilizzare l'ampio parcheggio di pertinenza, permetterà un facile accesso da parte dell'utenza, elemento essenziale per il successo della farmacia. I lavori di ristrutturazione sono iniziati nel dicembre 2014 ed il termine lavori è previsto entro l'estate 2015.
- Dal 2013 è pienamente operativo "Farmaestense", il canale di vendita on-line di A.F.M. Ferrara. Dopo i buoni risultati del 2014 si prevede un ulteriore incremento delle vendite in conseguenza di un continuo lavoro di sviluppo del sito. In questo mercato si sono affacciate numerose farmacie e dunque la concorrenza è molto serrata, ma A.F.M. ha tutte le qualità per affrontare questa sfida in modo adeguato.
- Continua la ricerca di opportunità per aumentare le proprie quote di mercato incrementando i punti vendita anche al di fuori del territorio del Comune di Ferrara, trovando accordi per eventuali gestioni o procedendo con acquisizioni di farmacie con possibilità di rilancio.

6bis) Uso di strumenti finanziari rilevanti per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio

Ai sensi e per gli effetti di quanto indicato al punto 6-bis) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si attesta che la società adotta un sistema di pianificazione finanziaria su base annua mensilizzata al fine di monitorare e gestire puntualmente eventuali situazioni di disequilibrio finanziario.

Conclusioni

Signori Soci, alla luce delle considerazioni svolte nei punti precedenti e di quanto esposto nella Nota Integrativa, vi invitiamo ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano.
Si rimanda la decisione relativa alla distribuzione dell'utile di esercizio all'assemblea dei soci.

Ferrara, 18 febbraio 2015

Massimo Buriani, Amministratore Unico

Determina n. 5 dell'Amministratore Unico del giorno 18 Febbraio 2015

Il giorno 18 febbraio 2015 alle ore 09,00, presso la sede dell'A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l., sita in Ferrara, Via Foro Boario nc.55/57, il Dr. Massimo Buriani, Amministratore Unico della citata società:

- visto lo Statuto della Società;
- visti i poteri conferiti all'Organo Amministrativo indicati all'art. 15 comma 1 dello Statuto della Società;

Premesso:

- che il Direttore Generale, ha presentato il progetto di bilancio dell'esercizio 2014, predisposto in base alle risultanze contabili della gestione nella forma prevista dal codice civile;
- che il Bilancio 2014, corredato dalla più opportuna serie di analisi ed elementi informativi che, in copia si mantiene agli atti, evidenzia un utile d'esercizio di Euro 174.154;

tutto ciò premesso:

- visti gli atti e vagliate le circostanze;
- udito a tal proposito il parere del Direttore dell'Azienda;

l'Amministratore Unico:

DETERMINA

- di adottare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/14 che verrà sottoposto alla approvazione da parte della Assemblea dei Soci con oggetto il seguente ordine del giorno:

1) Approvazione del Bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2014 e deliberazioni relative;
2) Approvazione bilancio preventivo economico 2015 e piano degli investimenti programmati;
3) Varie ed eventuali.

b) di rimandare la decisione relativa alla distribuzione dell'utile di esercizio all'assemblea dei soci.

L'Amministratore Unico in data odierna mette formalmente a disposizione del Collegio Sindacale il Progetto di Bilancio, provvedendo al deposito di una copia di tali documenti presso la sede legale conformemente alla normativa civilistica.

L'Amministratore Unico

Dr. Massimo Buriani

A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.r.l.

Sede Legale VIA FORO BOARIO N. 55/57 - 44122 FERRARA - FE
Iscritta al Registro Imprese di FERRARA – C.F. e n. iscrizione 01372010387
Iscritta al R.E.A. di FERRARA al n. 115891
Capitale Sociale Euro 500.000,00 interamente versato
P.IVA n. 01372010387
Società soggetta a direzione e coordinamento da parte di Holding Ferrara Servizi S.r.l.

Relazione dell'Organo di controllo

Bilancio ordinario al 31/12/2014

Signori Soci, premesso che, a norma dello Statuto sociale vigente, nella Vostra società è stata attribuita all'Organo di controllo sia l'attività di vigilanza amministrativa che l'attività di revisione legale dei conti, con la presente relazione si rende conto dell'operato per quanto riguarda le funzioni di controllo legale e controllo contabile.

Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 2429, comma 2 c.c. - Attività di vigilanza amministrativa

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2014 è stata svolta l'attività di vigilanza prevista dall'art. 2403 del Codice Civile, secondo i principi di comportamento del Collegio sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.
Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 174.154, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	5.501.431	5.242.288	259.143
ATTIVO CIRCOLANTE	3.140.665	2.384.383	756.282
RATEI E RISCONTI	39.394	21.270	18.124
TOTALE ATTIVO	8.681.490	7.647.941	1.033.549

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	852.060	827.908	24.152
FONDI PER RISCHI E ONERI	45.136	63.977	18.841-
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.056.018	1.126.640	70.622-
DEBITI	6.715.892	5.613.292	1.102.600
RATEI E RISCONTI	12.384	16.124	3.740-
TOTALE PASSIVO	8.681.490	7.647.941	1.033.549

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2014	Esercizio 2013	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	17.280.731	17.206.903	73.828
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	17.045.155	17.007.122	38.033
COSTI DELLA PRODUZIONE	16.909.623	16.866.836	42.787
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	371.108	340.067	31.041
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D+-E)	364.245	353.795	10.450
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	190.091	187.937	2.154
UTILE D'ESERCIZIO	174.154	165.858	8.296

Dall'analisi del bilancio dell'esercizio 2014 si rileva:

- Un incremento delle immobilizzazioni che passano da € 5.242.288 a € 5.501.431; l'aumento, pari a € 259.143 è dovuto a variazioni dell'esercizio per € 781.802 al netto di ammortamenti dell'esercizio per € 281.878.

  Gli incrementi dell'esercizio sono riferibili principalmente alla ristrutturazione dei locali relativi al punto vendita "Porta Mare Servizi" di proprietà del Comune di Ferrara e all'inizio dei lavori di ristrutturazione dell'Immobile "ex Scuola Elementare Quacchio" che ospiterà la nuova sede della farmacia n. 6 "Pomposa".
- Un incremento dell'attivo circolante che passa da € 2.384.383 a € 3.140.665; l'aumento pari a € 756.282 deriva principalmente da:
  - Un incremento delle rimanenze finali di € 128.086 determinato principalmente dalle necessità di assortimento prodotti del punto vendita "Porta Mare Servizi", estensione della Farmacia Porta Mare.
  - Un incremento delle disponibilità liquide che passano da € 222.733 a € 809.298 con un aumento di € 586.565. Tale incremento è generato dall'accredito dell'importo di € 1.190.958,50 per l'accensione di un mutuo con Cassa di Risparmio di Ferrara, al netto dei costi già sostenuti per le ristrutturazioni effettuate nel corso dell'esercizio.
- Un leggero incremento del patrimonio netto che passa da € 827.908 a € 852.060 con un aumento di € 24.152, per effetto dell'incremento delle riserve di utili (+ € 15.856) e dell'incremento dell'utile d'esercizio (+ € 8.296)
- Una modesta riduzione della consistenza del "Fondo trattamento di fine rapporto" che passa da € 1.126.640 a € 1.056.018; il decremento pari a € 70.622 dipende dai seguenti fattori:
  - Incremento per rivalutazione TFR per € 16.990
  - Decremento per anticipi e pensionamenti ai dipendenti per € 87.612

- Un incremento dei debiti che passano da € 5.613.292 a € 6.715.892 con un aumento di € 1.102.600. L'incremento è riconducibile all'accensione del mutuo come indicato nel punto precedente.

Dall'analisi complessiva della componente patrimoniale e finanziaria si evince un sensibile incremento delle immobilizzazioni materiali, dell'indebitamento bancario a medio-lungo termine e delle disponibilità liquide.
Dall'analisi dei documenti aziendali emerge come i tre aspetti siano tra di loro interrelati in quanto riconducibili all'operazione di acquisto e ristrutturazione volta a trasferire la farmacia Pomposa in una sede più adeguata sia in termini di spazi di vendita che per quanto riguarda la possibilità di accesso e parcheggio. L'apertura della nuova sede è prevista entro l'estate 2015.

- Il valore della produzione ha registrato un aumento pari a € 73.828 rispetto al consuntivo 2013. Si rileva una buona performance delle vendite dirette di farmaco e parafarmaco (+ € 172.161) che hanno più che controbilanciato la diminuzione dei corrispettivi S.S.N. e ticket (-€ 139.913).

Descrizione	2014	2013
Vendite dirette e on-line	9.860.413	9.688.252
Corrispettivi da S.S.N. e ticket	6.915.470	7.055.383
Servizi ad Enti Pubblici	146.344	138.891
Ricavi Aerosol	122.928	124.596
	17.045.155	**17.007.122**

- Per quanto riguarda i costi della produzione, pari a € 16.909.623, si rileva che gli stessi presentano un aumento coerente con la dinamica del valore della produzione.
- Per quanto riguarda la gestione finanziaria si rileva una leggera diminuzione degli oneri finanziari derivante dal fisiologico processo di rimborso dei mutui in essere. Si segnala che gli interessi relativi al mutuo dell'immobile destinato ad ospitare la nuova sede della farmacia Pomposa hanno inciso in misura molto ridotta in quanto il mutuo è stato erogato alla fine del mese di novembre 2014.
- L'analisi della gestione straordinaria mostra una riduzione dei proventi (- € 28.366) legata principalmente alla dinamica della decontribuzione erogata dall'INPS e una riduzione degli oneri (- € 6.155) per effetto di minori sopravvenienze passive.
- Le imposte di esercizio mostrano un incremento riconducibile essenzialmente all'aumento degli imponibili fiscali.
- L'utile di esercizio passa da € 165.858 a € 174.154 con un incremento di € 8.296.

Attività svolte dall'Organo di controllo nel corso dell'esercizio

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- si sono ottenute dall'Organo amministrativo, con periodicità trimestrale, informazioni sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla Società e si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- attraverso la raccolta di informazioni operata presso i responsabili della funzione organizzativa, si è vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile, constatandone il suo concreto funzionamento. A tale riguardo non ci sono osservazioni particolari da riferire.
- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.

- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.
- si è partecipato alle assemblee dei soci e sono state visionate le determine dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denunzia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato l'Organo di controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e le valutazioni esposte dall'Organo amministrativo.

Informativa sul Bilancio d'Esercizio

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2014, si riferisce quanto segue:

- Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte per un valore pari al costo sostenuto e si riferiscono ad acquisizioni di comprovata utilità pluriennale. Il relativo ammortamento, imputato in conto, è eseguito in funzione della loro vita utile e tiene conto dei limiti ed obblighi imposti dal legislatore.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 6 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale costi di avviamento.
- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.
- nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, c. 4 del Codice Civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- Si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.

Conclusioni

In considerazione di quanto evidenziato e tenendo conto delle informazioni ricevute dalla società, nulla osta all'approvazione da parte dell'assemblea del Bilancio chiuso al 31/12/2014, così come formulato dall'Organo Amministrativo.
Non sussistono peraltro osservazioni in merito alla proposta dell'Organo Amministrativo di demandare all'assemblea dei soci la decisione circa la destinazione del risultato d'esercizio.

Relazione all'assemblea dei soci ai sensi dell'art. 14 D.Lgs. 39/2010 - Attività di controllo contabile

E' stata svolta la revisione contabile del progetto di bilancio chiuso al 31/12/2014.
La responsabilità della redazione del bilancio compete all'Organo Amministrativo della società; è del soggetto incaricato della revisione legale dei conti invece la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile. Tale giudizio è infatti il frutto dell'articolata attività di revisione contabile, la quale si estrinseca nel compimento di più fasi successive tra le quali l'ultima è proprio l'emissione del giudizio sul bilancio e sulla sua attendibilità.

L'esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione contabile. In conformità agli stessi, la revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il Bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi o se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di revisione legale dei conti è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo. Il procedimento di revisione ha compreso l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel Bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori.
Si ritiene che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del presente giudizio professionale.
Lo Stato patrimoniale e il Conto economico correttamente presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente. Per il giudizio sul bilancio dell'esercizio precedente si fa riferimento alla Relazione emessa in riferimento a tale esercizio.
Sulla base dei controlli espletati e degli accertamenti eseguiti si rileva, in via preliminare, che il progetto di bilancio sottoposto alle Vostre deliberazioni corrisponde alle risultanze della contabilità sociale e che, per quanto riguarda la forma e il contenuto, gli schemi di Stato patrimoniale e di Conto economico sono stati redatti nel rispetto della vigente normativa e con l'applicazione dei criteri esposti dall'Organo Amministrativo.
La Nota integrativa, nel rispetto dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene informazioni sui criteri di valutazione e dettagliate informazioni sulle voci di bilancio.
La Relazione sulla gestione redatta dall'Organo Amministrativo ai sensi dell'art. 2428 del Codice Civile riferisce in maniera esauriente l'analisi sull'andamento della gestione nell'esercizio decorso.
In particolare, si riferisce quanto segue:

- in base agli elementi acquisiti in corso d'anno si può affermare che nella stesura del bilancio sono stati rispettati i principi di redazione stabiliti dal Codice Civile, ed in particolare il principio della prudenza nelle valutazioni ed il principio di competenza economica.
- i libri ed i registri societari messi a disposizione ed analizzati durante le verifiche periodiche sono stati tenuti secondo quanto previsto dalla normativa vigente; dalla verifica degli stessi si è constatata la regolare tenuta della contabilità sociale, nonché la corretta rilevazione delle scritture contabili e dei fatti caratterizzanti la gestione.
- i criteri adottati nella formazione del progetto di bilancio ed esposti nella Nota integrativa risultano conformi alle prescrizioni di cui all'art. 2423 del Codice Civile e pertanto consentono di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica della società.
- si può confermare che non si sono verificati casi eccezionali che imponessero di disapplicare singole norme di legge in ordine alla rappresentazione veritiera e corretta del bilancio (art. 2423 , 4° comma, del Codice Civile) o in ordine ai criteri di valutazione (art. 2423-bis, ultimo comma, del Codice Civile).
- in base agli elementi acquisiti e ai controlli effettuati si può affermare che sussiste il presupposto della continuità aziendale.

Per quanto sopra rappresentato, si attesta che, il progetto di bilancio dell'esercizio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società, in conformità alle norme ed ai principi contabili adottati per la formazione del bilancio.
In conformità a quanto richiesto dalla legge, si è verificata la coerenza delle informazioni fornite nella relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio.
Si attesta che la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio.

Ferrara, 3/03/2015

Il Collegio Sindacale

Fabio Donato, Presidente

Maurizio Tarricone, Sindaco effettivo

Riccardo Bizzarri, Sindaco effettivo

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione:	A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L.
Sede:	VIA FORO BOARIO N.55/57 FERRARA FE
Capitale sociale:	500.000,00
Capitale sociale interamente versato:	sì
Codice CCIAA:	FE
Partita IVA:	01372010387
Codice fiscale:	01372010387
Numero REA:	115891
Forma giuridica:	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO):	477310
Società in liquidazione:	no
Società con socio unico:	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:	sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.
Appartenenza a un gruppo:	sì
Denominazione della società capogruppo:	HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.
Paese della capogruppo:	ITALIA
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative:	

Bilancio al 31/12/2014

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2014	31/12/2013
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.225	10.203
7) Altre	183.286	45.677
Totale immobilizzazioni immateriali	*190.511*	*55.880*
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) Terreni e fabbricati	3.940.569	3.910.029
2) Impianti e macchinario	52.681	169.474
3) Attrezzature industriali e commerciali	207.138	195.125
4) Altri beni	308.335	261.675
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	802.197	650.105
Totale immobilizzazioni materiali	*5.310.920*	*5.186.408*
Totale immobilizzazioni (B)	*5.501.431*	*5.242.288*
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
4) Prodotti finiti e merci	1.510.636	1.382.550
Totale rimanenze	*1.510.636*	*1.382.550*
II - Crediti	-	-

	31/12/2014	31/12/2013
1) verso clienti	441.017	443.405
esigibili entro l'esercizio successivo	441.017	443.405
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese collegate	305	705
esigibili entro l'esercizio successivo	305	705
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti	11.383	26.887
esigibili entro l'esercizio successivo	11.383	26.887
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4-bis) Crediti tributari	158.480	151.868
esigibili entro l'esercizio successivo	9.393	2.781
esigibili oltre l'esercizio successivo	149.087	149.087
4-ter) Imposte anticipate	27.644	28.424
esigibili entro l'esercizio successivo	27.644	28.424
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) verso altri	157.255	112.624
esigibili entro l'esercizio successivo	154.996	112.624
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.259	-
Totale crediti	*796.084*	*763.913*
IV - Disponibilità liquide	-	-
1) Depositi bancari e postali	809.298	222.733
3) Danaro e valori in cassa	24.647	15.187
Totale disponibilità liquide	*833.945*	*237.920*
Totale attivo circolante (C)	*3.140.665*	*2.384.383*
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	39.394	21.270
Totale ratei e risconti (D)	*39.394*	*21.270*
Totale attivo	*8.681.490*	*7.647.941*
Passivo		
A) Patrimonio netto	**852.060**	**827.908**
I - Capitale	500.000	500.000
IV - Riserva legale	100.000	100.000
VII - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria o facoltativa	65.925	50.069
Varie altre riserve	11.981	11.981
Totale altre riserve	*77.906*	*62.050*
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-	-

	31/12/2014	31/12/2013
Utile (perdita) dell'esercizio	174.154	165.858
Utile (perdita) residua	*174.154*	*165.858*
Totale patrimonio netto	852.060	827.908
B) Fondi per rischi e oneri		
3) altri	45.136	63.977
Totale fondi per rischi ed oneri	*45.136*	*63.977*
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	**1.056.018**	**1.126.640**
D) Debiti		
4) Debiti verso banche	1.773.223	675.665
esigibili entro l'esercizio successivo	212.199	102.442
esigibili oltre l'esercizio successivo	1.561.024	573.223
7) Debiti verso fornitori	3.350.037	3.417.921
esigibili entro l'esercizio successivo	3.350.037	3.417.921
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
10) Debiti verso imprese collegate	860.254	870.501
esigibili entro l'esercizio successivo	860.254	870.501
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
11) Debiti verso controllanti	35.711	-
esigibili entro l'esercizio successivo	35.711	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
12) Debiti tributari	104.568	117.269
esigibili entro l'esercizio successivo	104.568	117.269
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	198.373	210.119
esigibili entro l'esercizio successivo	198.373	210.119
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
14) Altri debiti	393.726	321.817
esigibili entro l'esercizio successivo	393.726	321.817
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti	*6.715.892*	*5.613.292*
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	12.384	16.124
Totale ratei e risconti	*12.384*	*16.124*
Totale passivo	*8.681.490*	*7.647.941*

Conto Economico Ordinario

	31/12/2014	31/12/2013
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.045.155	17.007.122
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.493	-
5) Altri ricavi e proventi	-	-
Contributi in conto esercizio	2.035	-
Altri	230.048	199.781
Totale altri ricavi e proventi	*232.083*	*199.781*
Totale valore della produzione	*17.280.731*	*17.206.903*
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.060.677	10.917.126
7) per servizi	844.991	835.933
8) per godimento di beni di terzi	701.089	694.473
9) per il personale	-	-
a) Salari e stipendi	2.718.665	2.614.268
b) Oneri sociali	894.539	860.677
c) Trattamento di fine rapporto	228.668	222.920
e) Altri costi	153.427	146.432
Totale costi per il personale	*3.995.299*	*3.844.297*
10) Ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	24.118	26.186
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	257.760	252.228
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	1.849	2.291
Totale ammortamenti e svalutazioni	*283.727*	*280.705*
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	128.086-	146.205
13) Altri accantonamenti	45.136	45.136
14) Oneri diversi di gestione	106.790	102.961
Totale costi della produzione	*16.909.623*	*16.866.836*
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	**371.108**	**340.067**
C) Proventi e oneri finanziari		
16) Altri proventi finanziari	-	-
d) Proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	1.402	1.063
Totale proventi diversi dai precedenti	*1.402*	*1.063*
Totale altri proventi finanziari	*1.402*	*1.063*

	31/12/2014	31/12/2013
17) Interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	35.336	36.620
Totale interessi e altri oneri finanziari	*35.336*	*36.620*
Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)	*33.934-*	*35.557-*
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi	-	-
Altri	31.361	59.727
Totale proventi	*31.361*	*59.727*
21) Oneri	-	-
Altri	4.290	10.442
Totale oneri	*4.290*	*10.442*
Totale delle partite straordinarie (20-21)	*27.071*	*49.285*
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)	**364.245**	**353.795**
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	194.198	172.687
Imposte anticipate	4.107	15.250-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	*190.091*	*187.937*
23) Utile (perdita) dell'esercizio	**174.154**	**165.858**

Nota Integrativa parte iniziale

Introduzione

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del Bilancio al 31/12/2014.
Il Bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.
Il contenuto dello Stato patrimoniale e del Conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del Codice Civile.
La Nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.
In data 6 giugno 2012, con atto Notaio Bissi n. 60944 rep.18116, l'azienda speciale A.F.M. Farmacie Comunali è stata trasformata in società a responsabilità limitata come deliberato dal Consiglio Comunale in data 7 maggio 2012 prot. Gen. 24681/2012 verbale n. 12 progr. n. 45 ai sensi dell'art. 115 D.lgs. n. 267/2000.
Con atto del 12/10/2012 del Notaio Dott. Marco Bissi Rep.61134/18265 il Comune di Ferrara ha conferito l'80% della partecipazione in A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l. del valore nominale di euro 400.000 alla propria società unipersonale Holding Ferrara Servizi S.r.l.; pertanto la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del socio Holding Ferrara Servizi S.r.l.
Nell'esercizio 2013 l'Azienda ha aderito alla proposta presentata da Holding Ferrara Servizi S.r.l, in qualità di società controllante, esercitando l'opzione per l'applicazione del regime di tassazione di gruppo (Consolidato Fiscale Nazionale) di cui agli articoli da 117 a 129 del Testo Unico delle imposte sui redditi per il triennio 2013-2015.

Criteri di formazione

Redazione del Bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.
In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente Nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del Codice Civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.
Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, comma 4 e all'art. 2423 - bis comma 2 Codice Civile.
Il Bilancio d'esercizio, così come la presente Nota integrativa, sono stati redatti in unità di Euro secondo quanto disposto dal Codice Civile.

Principi di redazione del bilancio

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività. Conformemente ai principi contabili nazionali e alla regolamentazione comunitaria, nella rappresentazione delle voci dell'attivo e del passivo viene data prevalenza agli aspetti sostanziali rispetto a quelli formali.
Nella redazione del Bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria.

Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio

Lo Stato patrimoniale, il Conto economico e le informazioni di natura contabile contenute nella presente Nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.
Nell'esposizione dello Stato Patrimoniale e del Conto Economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del C.C.

Ai sensi dell'art. 2423 ter del Codice Civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.
Ai sensi dell'art. 2424 del Codice Civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

Criteri di valutazione

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del Codice Civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.
Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

Altre informazioni

Valutazione poste in valuta

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene crediti o debiti in valuta estera

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota Integrativa Attivo

Introduzione

I valori iscritti nell'attivo dello Stato Patrimoniale sono stati valutati secondo quanto previsto dall'articolo 2426 del Codice Civile e in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.
Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.
L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

Voci immobilizzazioni immateriali	Periodo
Dotazioni tecniche beni immateriali	5 anni in quote costanti
Spese manutenzione su beni di terzi	quote costanti in base alla durata del contratto
Software	5 anni in quote costanti
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni in quote costanti

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 marzo 1983, N.72, e così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni immateriali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.
Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.
Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 24.118, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 190.511.
Nella seguente tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio			
Costo	76.679	486.736	563.415
Rivalutazioni	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	66.476	441.059	507.535
Svalutazioni	-	-	-
Valore di bilancio	10.203	45.677	55.880
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	240	1.497	1.737
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	157.012	157.012
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-
Ammortamento dell'esercizio	3.218	20.900	24.118
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-
Altre variazioni	-	-	-
Totale variazioni	*2.978-*	*137.609*	*134.631*
Valore di fine esercizio			
Costo	76.919	645.245	722.164
Rivalutazioni	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	69.694	461.959	531.653

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Svalutazioni	-	-	-
Valore di bilancio	7.225	183.286	190.511

Dettaglio composizione costi pluriennali

Le voci in tabella sono state iscritte nell'attivo con il consenso dell'Organo di controllo, in quanto aventi, secondo prudente giudizio, utilità pluriennale.

Immobilizzazioni materiali

Introduzione

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.
Le immobilizzazioni realizzate internamente in economia sono state valutate sulla base dei costi direttamente imputabili per la loro realizzazione fino al momento dal quale i beni sono pronti all'uso.
Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.
Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.
Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a Conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.
L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

Voci immobilizzazioni materiali	**Aliquote %**
Terreni e Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	12%
Mobili e arredi	10%
Macchine elettroniche ufficio	20%
Macchine ufficio	12%
Attrezzature	12%
Attrezzature specifiche	10%
Autovetture	25%

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.
Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.
Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni materiali tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.
I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

Si evidenzia che non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del Codice Civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite di valore delle immobilizzazioni materiali.

Terreni e fabbricati

In base ad una puntuale applicazione del principio contabile Oic 16, riletto, e a seguito anche di una revisione delle stime sulla vita utile degli immobili strumentali, si è provveduto nell'esercizio chiuso al 31.12.2007 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree sottostanti e pertinenziali.
Il valore attribuito ai terreni, ai fini del suddetto scorporo, è stato individuato sulla base del criterio forfetario di ripartizione del costo unitario, stabilito dal legislatore fiscale, che si ritiene congruo, e dunque applicando il 20% al costo dell'immobile al netto di costi incrementativi capitalizzati.
A partire dall'esercizio 2008 non si è più proceduto conseguentemente a stanziare l'ammortamento relativo al valore dei suddetti terreni, in quanto ritenuti, in base ad aggiornamenti delle stime aziendali, beni patrimoniali non soggetti a degrado e aventi vita utile illimitata

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Introduzione

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 8.646.528; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 3.335.608.
Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
Costo	4.737.570	592.372	627.510	1.689.872	650.105	8.297.429
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	827.541	422.898	432.385	1.428.197	-	3.111.021
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	3.910.029	169.474	195.125	261.675	650.105	5.186.408
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	13.436	52.638	45.098	81.189	347.803	540.164
Riclassifiche (del valore di bilancio)	171.500	171.500-	-	38.700	195.711-	157.011-
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	18.597	15.456	-	34.053
Rivalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
Ammortamento dell'esercizio	128.700	23.627	32.204	73.229	-	257.760
Svalutazioni effettuate nell'esercizio	-	-	-	-	-	-
Altre variazioni	-25.696	25.696	17.716	15.456	-	33.172
Totale variazioni	*30.540*	*116.793-*	*12.013*	*46.660*	*152.092*	*124.512*
Valore di fine esercizio						
Costo	4.922.506	473.510	654.011	1.794.305	802.197	8.646.529
Rivalutazioni	-	-	-	-	-	-
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	981.937	420.829	446.873	1.485.970	-	3.335.609
Svalutazioni	-	-	-	-	-	-
Valore di bilancio	3.940.569	52.681	207.138	308.335	802.197	5.310.920

Commento

La voce "immobilizzazioni in corso e acconti" è riferita principalmente all'acquisto dei locali della ex scuola elementare "Quacchio" dal Comune di Ferrara perfezionato in data 6 dicembre 2012 per € 534.000 interamente versati al Comune di Ferrara, relativi oneri accessori e agli oneri relativi all'inizio dei lavori di ristrutturazione tutt'ora in corso.

Operazioni di locazione finanziaria

Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

Commento

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

Attivo circolante

Introduzione

Gli elementi dell'attivo circolante sono valutati secondo quanto previsto dai numeri da 8 a 11 dell'articolo 2426 del Codice Civile. I criteri utilizzati sono indicati nei paragrafi delle rispettive voci di bilancio.

Rimanenze

Introduzione

Le rimanenze sono valutate al costo di acquisto.
Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Prodotti finiti

Il costo delle rimanenze delle merci di natura fungibile è calcolato con il metodo FIFO.
Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato con il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, come esplicitamente richiesto dall'art.2426 del Codice Civile.
Tuttavia si attesta che tale valore non è comunque superiore al valore di mercato.

Analisi delle variazioni delle rimanenze

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	1.382.550	128.086	1.510.636
Totale	*1.382.550*	*128.086*	*1.510.636*

Commento

L'aumento del valore delle rimanenze è determinato prevalentemente dalla necessità di dotare di un adeguato assortimento di prodotti il punto vendita "Porta Mare Servizi", ampliamento della farmacia di Porta Mare

Attivo circolante: crediti

Introduzione

I crediti sono stati esposti in bilancio al presumibile valore di realizzo, conformemente a quanto previsto dall'art. 2426, comma 1, n. 8 del Codice Civile; l'adeguamento a tale valore è stato effettuato mediante stanziamento di un fondo svalutazione crediti dell'ammontare complessivo di euro 11.876.

Variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei crediti iscritti nell'attivo circolante nonché, se significative, le informazioni relative alla scadenza degli stessi.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre 5 anni
Crediti verso clienti	443.405	2.388-	441.017	-
Crediti verso imprese collegate	705	400-	305	-
Crediti verso controllanti	26.887	15.504-	11.383	-
Crediti tributari	151.868	6.612	158.480	149.087
Imposte anticipate	28.424	780-	27.644	-
Crediti verso altri	112.624	44.631	157.255	-
Totale	**763.913**	**32.171**	**796.084**	**149.087**

Commento

La voce 'crediti verso controllante' comprende un credito per riaddebito alla controllante di costi sostenuti per tirocini formativi.

La voce crediti tributari comprende:

- credito IRAP per € 2.929 derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi: debito per IRAP 2014 per € 119.312 ed acconti versati nel corso dell'esercizio per € 122.241;
- rimborso IRES spettante a seguito del riconoscimento della deducibilità dell'IRAP afferente il costo del lavoro per gli esercizi compresi tra il 2007 e il 2011 a seguito di istanza di rimborso in data 21.2.2013 ai sensi dell'art. 2 D.l. n. 201/2011 (c.d. decreto Monti) per € 149.087;
- credito IVA relativo al mese di dicembre 2014 per € 6.464.

La voce crediti per imposte anticipate per € 27.644 è relativa a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

La voce crediti verso altri è così costituita:

	importo
Depositi cauzionali	2.259
Credito ass.ne Ina TFR	13.782
Incassi contanti	130.177
Credito INPDAP	892
Crediti diversi	10.145
Totale	*157.255*

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Attivo circolante: disponibilità liquide

Introduzione

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	222.733	586.565	809.298
Denaro e valori in cassa	15.187	9.460	24.647
Totale	*237.920*	*596.025*	*833.945*

Commento

L'incremento del valore dei depositi bancari è imputabile all'accensione di un mutuo relativo all'acquisto e ristrutturazione, attualmente in corso, dell'immobile "ex scuole elementari Quacchio" da destinare a nuova sede della farmacia n.6 Pomposa erogato nel mese di novembre 2014 al netto degli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio.

Ratei e risconti attivi

Introduzione

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.
Nell' iscrizione così come nel riesame di ratei e risconti attivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale:

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Disaggio su prestiti	-	-	-
Ratei attivi	-	-	-
Altri risconti attivi	21.270	18.124	39.394
Totale ratei e risconti attivi	**21.270**	**18.124**	**39.394**

Commento

Nel seguente prospetto é illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Risconti Attivi	Importo
Abbonamenti, riviste e giornali	541
manutenzioni e riparazioni	10.079
inserzioni pubblicitarie	7.635
telefoniche	2.793
canone sistemi allarme	1.621
consulenze	5.003
noleggi	900
oneri bancari	5.975
iniziative sociali	300
Altre imposte e tasse	4.547
Totale	**39.394**

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato, distintamente per ogni voce, l'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.
Per quanto riguarda i criteri di imputazione ai valori iscritti nell'attivo si rimanda a quanto illustrato riguardo i criteri di valutazione delle singole voci.

Analisi degli oneri finanziari capitalizzati

	Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo
Immobilizzazioni materiali	
Immobilizzazioni in corso e acconti	3.493

Commento

Tale voce rappresenta la quota di interessi passivi di competenza 2014 relativa al mutuo per acquisto e ristrutturazione dell'immobile "ex scuole elementari Quacchio".

Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

Introduzione

Le poste del passivo dello stato patrimoniale sono state iscritte in conformità ai principi contabili nazionali, nelle sezioni relative alle singole poste sono indicati i criteri applicati nello specifico.

Patrimonio netto

Introduzione

Le voci sono esposte in bilancio al loro valore contabile secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 28.

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

Con riferimento all'esercizio in chiusura nelle tabelle seguenti vengono esposte le variazioni delle singole voci del patrimonio netto, nonché il dettaglio delle altre riserve, se presenti in bilancio.

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Attribuzione di dividendi	Altre variazioni - Incrementi	Altre variazioni - Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	500.000	-	-	-	-	500.000
Riserva legale	100.000	-	-	-	-	100.000
Riserva straordinaria	50.069	-	15.856	-	-	65.925
Varie altre riserve	11.981	-	-	-	-	11.981
Utile (perdita) dell'esercizio	165.858	150.000-	15.856-	2-	174.154	174.154
Totale	**827.908**	**150.000-**	**-**	**2-**	**174.154**	**852.060**

Dettaglio varie altre riserve

Descrizione	Importo
Riserva da trasformazione	11.981
Totale	**11.981**

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

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

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

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	500.000	Capitale	B	-
Riserva legale	100.000	Utili	B	-
Riserva straordinaria	65.925	Utili	A;B;C	65.925
Varie altre riserve	11.981	Utili	A;B;C	11.981
Totale	**677.906**			**77.906**
Quota non distribuibile				-
Residua quota distribuibile				77.906

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni
Riserva da trasformazione	11.981	Utili	
Totale	**11.981**		

Commento

Nella precedente tabella vengono fornite per ciascuna voce le possibilità di utilizzazione come di seguito indicato:

- A: per aumento di capitale
- B: per copertura perdite
- C: per distribuzione ai soci

Fondi per rischi e oneri

Informazioni sui fondi per rischi ed oneri

Introduzione

I fondi per rischi e oneri sono stati iscritti in bilancio secondo le indicazioni contenute nel principio contabile OIC 31, i correlati accantonamenti sono rilevati nel conto economico, dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Altri fondi	63.977	45.136	63.977	18.841-	45.136
Totale	**63.977**	**45.136**	**63.977**	**18.841-**	**45.136**

Commento

Altri fondi
Il fondo spese future è riferito agli oneri sociali relativi al premio produttività 2014 da erogare nel 2015.

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
altri		
	Fondo spese future v/ personale	45.136
	Totale	**45.136**

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Informazioni sul Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del Codice Civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.
L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	1.126.640	17.872	88.494	70.622-	1.056.018
Totale	**1.126.640**	**17.872**	**88.494**	**70.622-**	**1.056.018**

Commento

L'ammontare di TFR relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento scadrà nell'esercizio successivo è stato iscritto nella voce D14 dello Stato Patrimoniale fra gli altri debiti

Debiti

Introduzione

I debiti sono esposti in bilancio al loro valore nominale, eventualmente rettificato in occasione di successive variazioni.

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle variazioni dei debiti e le eventuali informazioni relative alla scadenza degli stessi.

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre 5 anni
Debiti verso banche	675.665	1.097.558	1.773.223	739.775
Debiti verso fornitori	3.417.921	67.884-	3.350.037	-
Debiti verso imprese collegate	870.501	10.247-	860.254	-
Debiti verso imprese controllanti	-	35.711	35.711	-
Debiti tributari	117.269	12.701-	104.568	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	210.119	11.746-	198.373	-
Altri debiti	321.817	71.909	393.726	-
Totale	**5.613.292**	**1.102.600**	**6.715.892**	**739.775**

Commento

La voce 'debiti verso banche' è costituita da debiti a medio e lungo termine verso istituti di credito relativi:
- all'accensione nell'esercizio 2008 di un mutuo Cassa Depositi e Prestiti per l'acquisto dal Comune di Ferrara dell'immobile relativo alla farmacia Porta Mare con scadenza nell'esercizio 2018;
- all'accensione nell'esercizio 2010 di un mutuo Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. per l'acquisto dell'immobile relativo alla farmacia n. 4 Arianuova con scadenza nell'esercizio 2025;
- all'accensione nel 2014 di un mutuo ipotecario con Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A per l'acquisto e ristrutturazione dell'immobile "ex scuole elementari Quacchio" con scadenza nell'esercizio 2024.

La voce 'debiti verso imprese collegate' ricomprende i debiti verso il Socio Comune di Ferrara derivanti dal canone esercizio farmacie 2014 per € 579.417 e dal residuo canone esercizio farmacie 2013 per € 280.837 interamente saldato nel mese di febbraio 2015.

La voce 'debiti verso controllanti' comprende il debito verso Holding per l'IRES anno 2014 per euro 33.675, a seguito dell'adesione al consolidato fiscale a partire dall'anno 2013, derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi: saldo IRES anno 2014 per € 74.886; acconti versati nel corso dell'esercizio per € 36.044; ritenute d'acconto subite per € 280 e il credito per imposte anticipate per

€ 4.887,00 relativo al compenso previsto dal 'Regolamento del Consolidato Fiscale' per l'attribuzione al consolidato di euro 35.539 di 'risultato operativo lordo da parte di Afm Srl ed il debito per fatture da ricevere relativo al riaddebito della regolazione di premi assicurativi per l'importo di euro 2.036.
La voce 'debiti tributari' ricomprende debiti per ritenute IRPEF di lavoro dipendente e autonomo versate nel mese di gennaio 2015 per € 104.380, e debiti per imposta su rivalutazione TFR per €188.
La voce 'debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale' ricomprende contributi previdenziali per lavoro dipendenti per € 195.830, e debiti per fondi pensione dipendenti per € 2.542 versati nel mese di gennaio 2015.

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

Non si fornisce la ripartizione per area geografica poiché l'informazione non è significativa.

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

Nel seguente prospetto, distintamente per ciascuna voce, sono indicati i debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali, con specifica indicazione della natura delle garanzie.

Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	1.200.000	1.200.000	573.223	1.773.223
Debiti verso fornitori	-	-	3.350.037	3.350.037
Debiti verso imprese collegate	-	-	860.254	860.254
Debiti verso imprese controllanti	-	-	35.711	35.711
Debiti tributari	-	-	104.568	104.568
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	198.373	198.373
Altri debiti	-	-	393.726	393.726
Totale debiti	**1.200.000**	**1.200.000**	**5.515.892**	**6.715.892**

Finanziamenti effettuati da soci della società

Introduzione

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

Ratei e risconti passivi

Introduzione

I ratei e risconti sono stati calcolati sulla base del principio della competenza, mediante la ripartizione dei costi e/o ricavi comuni a due esercizi.

Nell' iscrizione così come nel riesame di ratei e risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	14.624	3.490-	11.134
Aggio su prestiti emessi	-	-	-
Altri risconti passivi	1.500	250-	1.250
Totale ratei e risconti passivi	**16.124**	**3.740-**	**12.384**

Commento

Nel seguente prospetto e' illustrata la composizione delle voci di cui in oggetto, in quanto risultanti iscritte in bilancio.

Ratei passivi	Importo
Utenze	7.800
Interessi su mutuo ex scuola elementare Quacchio	3.000
Altri	334
Totale	**11.134**

La voce risconti passivi ricomprende il contributo in conto impianti ottenuto nel 2012 dalla Camera di Commercio di Ferrara per il rinnovo di impianti di videosorveglianza

Impegni non risultanti dallo stato patrimoniale e dai conti d'ordine

Commento

Non esistono conti d'ordine iscritti in bilancio, nè altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.
Tuttavi di seguito si evidenziano le polizze fideiussorie a favore dell'Azienda a garanzia dei contratti con i grossisti:

Descrizione	**31/12/2014**
C.E.F. Brescia S.c.a.r.l.	567.284
So.Farma. Morra S.p.A.	67.000
AFM S.p.a.	33.500
Ravenna Farmacie S.r.l.	33.500
Unico La Farmacia dei farmacisti S.p.A.	88.757
Totale	**790.041**

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

Nota Integrativa Conto economico

Introduzione

I ricavi, proventi, costi ed oneri sono iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del Codice Civile.

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, in particolare per quanto concerne:

- le cessioni di beni: i relativi ricavi sono iscritti con riferimenti al momento di consegna o spedizione dei beni;
- le prestazioni di servizi: i relativi ricavi sono iscritti con riferimento al momento di ultimazione della prestazione.

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione inclusivo dei costi diretti e dei costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli oneri relativi al finanziamento per la sua fabbricazione.
I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

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

Introduzione

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le categorie di attività.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni: suddivisione per categoria di attività

Descrizione	2014	2013
Vendite dirette	9.708.385	9.608.475
Ticket	609.864	553.401
Corrispettivi da S.S.N.	6.305.606	6.501.982
Servizi ad Enti pubblici	146.344	138.891
Ricavi Centro Aerosol	122.928	124.596
Vendite online	152.028	79.777
Totale	**17.045.155**	**17.007.122**

Commento

I valori indicati sono al netto degli sconti di legge e per iniziative aziendali.
Si rileva in particolare che la voce "Corrispettivi da S.S.N." valutata al netto degli sconti, ha fortemente risentito dell'incremento degli sconti di legge sui farmaci dispensati dal S.S.N. introdotti dal D.L. 95/2012. Ciò ha comportato per l'azienda un'ulteriore riduzione del valore medio ricetta che nel corso dell'anno 2014 è passato da € 14,69 a € 14,28.

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione

La ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo aree geografiche non viene indicata in quanto non ritenuta significativa per la comprensione e il giudizio dei risultati economici.

Altri ricavi e proventi: suddivisione per categoria di attività

Descrizione	2014	2013
Ricavi e proventi vari imponibili	92.014	60.003
Corrispettivi di prestazioni a terzi	37.007	39.768
Proventi diversi	52.965	47.532
Fitti attivi	41.960	42.628
Rimborsi da Assinde	6.102	5.392
Contributi in conto esercizio	2.035	4.458
Totale	**232.083**	**199.781**

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

I costi per acquisiti di beni e servizi sono rilevati in conto economico al netto delle rettifiche per resi, sconti, abbuoni e premi.

Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci

Descrizione	2014	2013
Acquisto di merci	11.022.289	10.891.841
Cancelleria e acquisti vari	33.730	21.485
Carburanti autovetture	3.117	2.215
Materiali di consumo	1.541	1.585
Totale	**11.060.677**	**10.917.126**

Costi per servizi

Descrizione	2014	2013
Assicurazioni	31.630	38.938
Assistenza tecnica	40.498	43.914
Vigilanza	13.963	12.235
Telefoniche e cellulari	25.139	24.626
Pulizie locali	86.645	80.990
Spese distruzione farmaci	4.062	4.667
Manutenzioni e riparazioni	66.549	82.786
Lavoro a progetto	0	11.091
Spese pedaggi autostradali	615	395
Prestazioni di terzi	42.979	33.826
Lavoro interinale	35.119	52.668
Prestazioni di coordinamento e controllo	40.000	20.000
Compensi amministratori	50.397	51.099
Compensi sindaci	22.799	22.681
Contributo Enpaf	69.073	70.555
Iniziative pubblicitarie	49.568	50.773
Energia elettrica, acqua, gas, TIA	121.528	111.103
Iniziative sociali	15.272	18.355
Direzione e prestazioni specialistiche centro aerosolterapia	47.956	46.428
Prestazioni occasionali	4.300	3.460
Varie amministrative	25.617	4.979
Spese di spedizione on-line	21.732	11.454
Mensa	20.006	23.078
Lavanderia indumenti da lavoro	6.219	5.734
Istruzione e addestramento personale	3.325	10.098
Totale	**844.991**	**835.933**

Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	2014	2013
Spese condominiali	7.907	8.572
Affitti passivi e noleggi	113.765	105.064
Canone esercizio farmacie	579.417	580.837
Totale	**701.089**	**694.473**

Si precisa, anche ai sensi degli obblighi di comunicazione delle operazioni con parti correlate ai sensi del D.lgs. 173 del 3/11/2008, che A.F.M. versa al Comune di Ferrara, in base al Contratto di Servizio vigente, un canone annuale per il diritto alla gestione delle farmacie pari al 3,5% del fatturato netto di farmacia.
Tale canone è stato introdotto con delibera del Consiglio Comunale ed è operativo a partire dall'anno 2005.

Oneri diversi di gestione

Descrizione	2014	2013
Tasse e costi esercizio autovetture	1.128	850
Libri e pubblicazioni	4.294	4.375
Contributi associativi	14.152	8.844
Altre imposte e tasse	72.283	69.791
Spese varie	12.196	9.397
Erogazioni liberali	1.629	4.849
Sanzioni tributarie	228	0
Minusvalenze da alienazione cespiti	880	4.855
Totale	**106.790**	**102.961**

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

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

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione

Non sussistono proventi da partecipazioni di cui all'art. 2425, n. 15 del Codice Civile.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Introduzione

Nel seguente prospetto si dà evidenza degli interessi e degli altri oneri finanziari di cui all'art. 2425, n. 17 del Codice Civile, con specifica suddivisione tra quelli relativi a prestiti obbligazionari, ai debiti verso banche ed a altre fattispecie.

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	35.295	41	35.336

Proventi e oneri straordinari

Commento

Proventi straordinari

La voce relativa ai proventi straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa.
La composizione degli stessi, indicata nel seguito, è riferibile principalmente alla decontribuzione sui premi di produttività accantonati in esercizi precedenti e all'acquisizione di cespiti in omaggio:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Altri		
	SOPR.ATT. INSUSS.PASS	31.361
	Totale	**31.361**

Oneri straordinari

La voce relativa agli oneri straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa. La composizione degli stessi è indicata nel seguito:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Altri		
	Sopravv. passive e insussist. attive	-4.289
	ARROTONDAMENTI UNITA' DI EURO	-1
	Totale	**-4.290**

Imposte sul reddito d'esercizio, correnti differite e anticipate

Imposte correnti differite e anticipate

Introduzione

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti, così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali, dalle imposte differite e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.
Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	Importo
A) Differenze temporanee	
Totale differenze temporanee deducibili	100.523

	Importo
Totale differenze temporanee imponibili	-
Differenze temporanee nette	100.523
B) Effetti fiscali	
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	28.424-
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	780
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	27.644-

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo
Imposte non pagate (art.99 co.1)	54.137
Contributi associazioni sindacali non versati (art. 99 c.3)	1.250
Spese di competenza di altri esercizi (art.109 c.4)	-
Costi del personale (incentivi variabili) non pagati	45.136
Totale	**100.523**

Commento

IRES 27,5%	Ammontare differenze (es. precedente)	Effetto fiscale (es. precedente)	Ammontare differenze (es. corrente)	Effetto fiscale (es. corrente)
Imposte anticipate				
Imposte non pagate (art.99 co.1)	36.712	10.096	54.137	14.888
Contributi associazioni sindacali non versati (art. 99 c.3)	-	-	1.250	344
Spese di competenza di altri esercizi (art.109 c.4)	18.841	5.181	-	-
Costi del personale (incentivi variabili) non pagati	45.136	12.412	45.136	12.412
Totale imposte anticipate	*100.689*	*27.689*	*101.773*	*27.644*
Differenze temporanee imponibili/deducibili nette	100.689	27.689	101.773	27.644
Effetto netto sul risultato d'esercizio		18.967-		45-
Imposte anticipate per trasferimento Rol al consolidato fiscale	-	3.839	-	4.887

Irap 3,9%	Ammontare differenze (es. precedente)	Effetto fiscale (es. precedente)	Ammontare differenze (es. corrente)	Effetto fiscale (es. corrente)
Imposte anticipate				
Spese di competenza di altri esercizi (art.109 c.4)	18.841	735	-	-
Totale imposte anticipate	*18.841*	*735*	-	-
Differenze temporanee imponibili/deducibili nette	18.841	735	-	-
Effetto netto sul risultato d'esercizio		123-		735-

	IRES		IRAP	
Risultato prima delle imposte	364.245			
Aliquota teorica (%)		27,50		
Imposta IRES		100.167		
Differenza tra valore e costi della produzione			371.108	
Voci non rilevanti Irap			4042.284	
Saldo valori contabili IRAP			4.413.392	
Aliquota teorica (%)				3,90
Imposta IRAP				172.122
Differenze temporanee deducibili				
- Incrementi	63.811		-	
- Storno per utilizzo	63.977		18.841	
- Escluse	-		-	
Totale differenze temporanee deducibili	*166*		*18.841-*	
Var.ni permanenti in aumento	*50.196*		*156.919*	
Var.ni permanenti in diminuzione	*131.697*		*18.819*	
Totale imponibile	*282.578*		*4.532.651*	
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-			
Altre variazioni IRES	1.629-			
Valore imponibile minimo	-		-	
Deduzione ACE/Start-up	8.637			
Altre deduzioni rilevanti IRAP			1.473.378	
Totale imponibile fiscale	272.312		3.059.273	
Totale imposte correnti reddito imponibile		*74.886*		*119.312*
Aliquota effettiva (%)		20,56		2,70

Nota Integrativa Altre Informazioni

Introduzione

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dagli articoli 2427 e 2427 bis Codice Civile.

Dati sull'occupazione

Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato il numero medio dei dipendenti, ripartito per categoria e calcolato considerando la media giornaliera.

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale dipendenti
Numero medio	2	17	58	77

Commento

Tabella numerica del personale (media annuale)

INQUADRAMENTI	AREA	C.C.N.L.	2013 media annua	2014 media annua
DIRETTORE AZIENDA	direzione	dirigenti	1	1
DIRIGENTE AMMINISTRATIVO	direzione	dirigenti	1	1
1SUPER	quadri	dipendenti	12	12
1C	quadri	dipendenti	3,74	4
1C AMM.VO	quadri	dipendenti	0,5	1
1 LIV. Responsabili amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1	1
Farmacisti Collaboratori	Alta prof.tà	Alta prof.tà	44,93	45,88
Specializzati farmacia	Alta prof.tà	Alta prof.tà	0	0
2 LIV. Amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	2	2
Specializzati Farmacia	Alta prof.tà	Alta prof.tà	2,79	3,8
3 LIV Amministrativi	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	2,93	2,7
Specializzati Farmacia	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	2	2
Commessi 4-5-6 LIV.	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	0,84	0,89
Totali			**74,73**	**77,27**

L'incremento del numero di dipendenti rispetto all'esercizio precedente è dovuto principalmente all'ampliamento della farmacia Porta Mare, al rafforzamento della gestione degli acquisti diretti di farmaci e parafarmaci ed all'aumento delle vendite on-line.

Compensi amministratori e sindaci

Introduzione

Nel seguente prospetto sono esposti i compensi spettanti all'Organo amministrativo e all'Organo di controllo:

Ammontare dei compensi ad amministratori e sindaci

	Compensi a amministratori	Compensi a sindaci	Totali compensi a amministratori e sindaci
Valore	50.397	22.799	73.196

Compensi revisore legale o società di revisione

Introduzione

Il Collegio Sindacale è incaricato anche del controllo legale dei conti e pertanto l'importo sopra evidenziato ricomprende il compenso previsto per il Collegio per la propria attività istituzionale e anche per la revisione legale

Categorie di azioni emesse dalla società

Introduzione

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

Titoli emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso alcun titolo o valore simile rientrante nella previsione di cui all'art. 2427 n. 18 codice civile.

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

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

Introduzione

Con atto del 12/10/2012 del Notaio Dott. Marco Bissi Rep.61134/18265 il Comune di Ferrara ha conferito l'80% della partecipazione in A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l. del valore nominale di euro 400.000 alla propria società unipersonale Holding Ferrara Servizi S.r.l.; pertanto la società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte del socio Holding Ferrara Servizi S.r.l.
Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.
Le copie integrali dell'ultimo Bilancio, nonché le Relazioni dell'Organo Amministrativo, del Collegio Sindacale e del Revisore Unico della società Holding Ferrara Servizi Srl sono depositate presso la sede della stessa così come disposto dall'art.2429, c. 3 del Codice Civile.
Data ultimo bilancio approvato: 31/12/2013.

Prospetto riepilogativo dello Stato Patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Importo	Data	Importo es. precedente
Data ultimo bilancio approvato		31/12/2013	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	-		-
B) Immobilizzazioni	90.218.764		90.430.553
C) Attivo circolante	3.340.951		2.158.824
D) Ratei e risconti attivi	7.205		8.848
Totale attivo	**93.566.920**		**92.598.225**
Capitale sociale	81.643.400		81.643.400
Riserve	3.218.816		2.278.720
Utile (perdita) dell'esercizio	2.768.289		2.690.097
Totale patrimonio netto	**87.630.505**		**86.612.217**
B) Fondi per rischi e oneri	12.226		15.342
C) Trattamento di fine rapporto subordinato	31.796		28.718
D) Debiti	5.892.329		5.941.875
E) Ratei e risconti passivi	64		73
Totale passivo	**93.566.920**		**92.598.225**
Garanzie, impegni e altri rischi	-		132.263

Prospetto riepilogativo del Conto Economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Importo	Importo es. precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato		
A) Valore della produzione	773.096	819.456
B) Costi della produzione	1.058.963-	1.136.764-
C) Proventi e oneri finanziari	2.108.615	1.913.895
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	883.895	992.801
E) Proventi e oneri straordinari	2-	31-
Imposte sul reddito dell'esercizio	61.648	100.740
Utile (perdita) dell'esercizio	2.768.289	2.690.097

Commento

Rendiconto finanziario

In ottemperanza alla raccomandazione formulata dall'OIC si riporta il rendiconto finanziario adottando lo schema indiretto come previsto dal principio contabile OIC 10.

	Importo al 31/12/2014	Importo al 31/12/2013
A. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALLA GESTIONE REDDITUALE		
Utile (perdita) dell'esercizio	174.154	165.858
Imposte sul reddito	190.091	187.937
Interessi passivi (interessi attivi)	33.934	35.557
(Dividendi)		
(Plusvalenze) minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		
1. Utile (perdita) dell'esercizio prima delle imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	*398.179*	*389.352*
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	63.008	64.678
Ammortamenti delle immobilizzazioni	281.878	278.415
Svalutazione delle perdite durevoli di valore		
Altre rettifiche per elementi non monetari		
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del CCN	*743.065*	*732.445*
Variazione del capitale circolante netto		
Decremento (Incremento) delle rimanenze	(128.086)	146.205
Decremento (Incremento) dei crediti vs clienti	2.388	(2.054)
Incremento (Decremento) dei debiti vs fornitori	(67.884)	(38.361)
Decremento (Incremento) dei ratei e risconti attivi	(18.124)	9.182
Incremento (Decremento) dei ratei e risconti passivi	(3.740)	(3.526)
Altre variazioni del capitale circolante netto	38.365	(79.366)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del CCN	*565.984*	*764.525*
Altre rettifiche		
Interessi incassati (pagati)	(33.934)	(35.557)
(Imposte sul reddito pagate)	(190.091)	(187.937)
Dividendi incassati		
(Utilizzo dei fondi)	(152.471)	(194.797)
FLUSSO FINANZIARIO DELLA GESTIONE REDDITUALE (A)	***189.488***	***346.234***
B. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(383.153)	(130.203)
Prezzo di realizzo disinvestimenti	881	4.965

	Importo al 31/12/2014	Importo al 31/12/2013
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(158.749)	(24.071)
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)		
Prezzo di realizzo disinvestimenti		
Acquisizione o cessione di società controllate o di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide		
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI INVESTIMENTO (B)	***(541.021)***	***(149.309)***
C. FLUSSI FINANZIARI DERIVANTI DALL'ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO		
Mezzi di terzi		
Incremento (Decremento) debiti a breve vs banche		
Accensione finanziamenti	1.200.000	
Rimborso finanziamenti	(102.442)	(97.505)
Mezzi propri		
Aumento di capitale a pagamento		
Cessione (Acquisto) di azioni proprie		
Dividendi (e acconti su dividendi) pagati	(150.000)	(70.000)
FLUSSO FINANZIARIO DELLE ATTIVITA' DI FINANZIAMENTO (C)	***947.558***	***(167.505)***
Incremento (Decremento) delle disponibilità liquide	***596.025***	***29.420***
Disponibilità liquide di inizio periodo	237.920	208.500
Disponibilità liquide di fine periodo	833.945	237.920
Differenza di quadratura		

Patrimoni destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Finanziamenti destinati a uno specifico affare

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.

Operazioni con parti correlate

Nel corso dell'esercizio sono state poste in essere operazioni con parti correlate; si tratta di operazioni concluse a condizioni di mercato, pertanto, in base alla normativa vigente, non viene fornita alcuna informazione aggiuntiva.

Nota Integrativa parte finale

Commento

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

Massimo Buriani, Amministratore Unico