Bilancio Consuntivo
2013

INDICE

Amministrazione e Collegio dei Revisori	*pag.*	*1*
Relazione sulla Gestione	*pag.*	*2*
Determina Amministratore Unico	*pag.*	*13*
Relazione del Collegio Sindacale	*pag.*	*15*
Stato Patrimoniale e Conto Economico 2013	*pag.*	*24*
Nota Integrativa	*pag.*	*31*

AMMINISTRAZIONE
E
COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

AMMINISTRAZIONE

1. Sergio Caselli — Amministratore Unico

IL 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 2013

Signori Soci, nella Nota integrativa Vi sono state fornite le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2013; 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 2013 presenta un valore della produzione pari a € 17.206.903 con una lieve diminuzione dello 0,90% rispetto al 2012, e un utile di esercizio di € 165.858. Questo risultato, superiore rispetto al bilancio preventivo 2013, è da considerare positivo, visto che l'utile 2012, pari a € 220.069, risentiva comunque di una sopravvenienza attiva da rimborsi tributari pari a € 149.047.

Nonostante il perdurare della crisi economica che da anni condiziona negativamente lo sviluppo ed il conseguente calo dei consumi, l'azienda è riuscita a mantenere il valore complessivo delle vendite sui livelli del 2012.

Secondo il rapporto annuale 2013 dell'ISTAT la significativa diminuzione del reddito disponibile delle famiglie, principale determinante dell'attuale recessione, si è riflessa in un forte calo della spesa per consumi, più incisiva a quella della crisi del 2008-2009.

Nel 2012 in presenza di una flessione del PIL reale del 2,4%, il potere d'acquisto delle famiglie è diminuito del 4,8%. Si tratta di una caduta d'intensità eccezionale, considerando i valori in continuo declino dal 2008 (pari a -1,4%) ad oggi.
Il calo dei salari reali dal 2012 al 2013, come evidenziato dalla relazione annuale della Banca d'Italia, è pari all'1,9% in media per i lavoratori dipendenti. Ciò implica un calo del potere d'acquisto delle famiglie che si attesta su € 500 annui. Alle difficoltà economiche sempre più rilevanti, le famiglie hanno reagito attraverso la riduzione della quantità e qualità dei prodotti acquistati.

In un contesto di difficoltà economica generale, esistono comunque degli strumenti ancora non concretizzati che potrebbero costituire uno stimolo per il settore farmaceutico.
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 di vendita che tenga conto dei costi che le farmacie sostengono. Da questo 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 anche sul versante della distribuzione dei farmaci ospedalieri oggi affidata alle singole A.S.L.; non è infatti ancora possibile distribuire tali farmaci attraverso la rete delle farmacie; ciò 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. Il Patto per la salute, la cui chiusura era fissata entro la fine di febbraio 2014, per ovvi motivi slitterà a data da destinarsi.

I consumi nel settore farmaceutico sono inoltre 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, nel 2013 è diminuita in termini di valore del 4,82% in Emilia Romagna; nonostante il calo di valore, il numero di ricette nell'anno è aumentato del 1,29% nella nostra regione, quindi, ancora una volta, si evidenzia che si lavora di più per fatturare meno.

Si segnala a tal riguardo che nel corso dell'esercizio 2012, con il D.l. 95/2012, è stato aumentato dello 0,43% l'ulteriore sconto di legge sui famaci dispensati dal S.S.N. introdotto dal d.l. 78/2010, con un costo complessivo per l'azienda di € 162.761 nell'anno 2013.
Si riporta di seguito la serie storica del calo del fatturato S.S.N. degli ultimi 5 esercizi.

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%

tab. 1: fatturato S.S.N., serie storica

I vari provvedimenti legislativi, tesi al contenimento della spesa farmaceutica, hanno provocato una diminuzione del valore medio ricetta che è passato da € 18,45 del 2009 a € 14,69 del 2013 con un calo quindi in 5 anni del 20,38%; al contrario, il numero delle ricette dal 2009 è aumentato del 3,94%.
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%

tab. 2: valore medio ricette, serie storica

L'Azienda ha saputo far fronte con grande efficacia al calo degli incassi dovuti alla ridotta "copertura" del costo dei farmaci da parte del S.S.N., diversificando le vendite e ponendo maggiore attenzione al settore del parafarmaco.

L'azienda ha raggiunto buoni risultati grazie alle scelte intraprese e ulteriormente potenziate nel corso del 2013 ed in particolare: buone relazioni sindacali e valorizzazione del personale, in questo modo è stato possibile migliorare ulteriormente la qualità dei servizi resi agli utenti; contenimento dei costi; permanente riqualificazione degli spazi espositivi e di vendita e un nuovo sito di vendita online dei prodotti parafarmaceutici.
Sul fronte degli investimenti, l'azienda ha acquistato nel dicembre 2012 un immobile dal Comune di Ferrara (ex Scuole Elementari Quacchio) che sarà adibito a nuova sede della farmacia n. 6 attualmente ubicata in via Pomposa.

Nel mese di luglio è stato rinnovato il CCNL dei dipendenti delle farmacie comunali. Il raggiungimento dell'accordo sottoscritto e approvato dalle singole parti è stato reso possibile solo dopo un lungo e difficile confronto iniziato alcuni anni fa'. Il contratto

era scaduto, infatti, il 31 dicembre 2010, revocato da parte di Assofarm nel novembre 2012 e sostituito con un regolamento transitorio dal 1° gennaio 2013. Infine il 22 luglio il nuovo C.C.N.L. è stato sottoscritto dalle parti. A.F.M. Ferrara, in stretta collaborazione con Holding Ferrara Servizi, ha contribuito al raggiungimento di tale importante obiettivo: ridare un contratto autonomo e peculiare per le farmacie comunali e nel contempo avviare un percorso per rendere la contrattualistica maggiormente omogenea tra farmacie pubbliche e private.
Nel sottoscrivere, con le OO.SS. e la R.S.U., l'annuale accordo sul premio di risultato, è stata introdotta un'importante novità relativa al tetto massimo di costo totale aziendale.

Sempre in materia di lavoro, il contratto integrativo aziendale è scaduto il 31 dicembre 2012 e nel rispetto delle norme contrattuali condivise, nei prossimi mesi sarà avviato un confronto con le OO.SS. per sottoscrivere un utile accordo di rinnovo che permetta di potenziare la qualità dell'organizzazione del lavoro con costi compatibili, per rendere il servizio sempre più rispondente alle esigenze dei cittadini.

Nel corso del 2013 A.F.M. ha contribuito alla realizzazione di diverse iniziative a vantaggio della collettività promosse da associazioni operanti sul territorio comunale. Le finalità di tali progetti rientrano nella missione aziendale e da quanto indicato dall'oggetto sociale. Il valore complessivo investito ammonta a € 55.916.

Si riportano di seguito i principali dati relativi all'esercizio 2013, rinviando alla nota integrativa la rappresentazione completa dei dati:

- <u>vendite e prestazioni</u>: si segnala la tenuta delle vendite rispetto al 2012 (-0,93%) nonostante le difficoltà sopra evidenziate relative alle vendite S.S.N. (- 5,66%). Questo risultato è stato ottenuto grazie a un'ottima performance in diversi settori:
    - <u>vendite di parafarmaco</u>: nell'esercizio 2013 le vendite di prodotti parafarmaceutici sono aumentate del 2,44% in conseguenza del costante lavoro di miglioramento del lay-out delle farmacie e all'inserimento di nuove linee di prodotti e soprattutto al costante impegno del personale;
    - <u>vendite online</u>: in un mercato altamente concorrenziale, nel 2013, primo anno di attività, sono state effettuate quasi 2.000 spedizioni in tutta Italia;
    - <u>centro aerosolterapia</u>: nel 2013 sono state effettuate 12.918 prestazioni, per un fatturato complessivo di € 124.596, in aumento del 13,39% rispetto al 2012.
- <u>costo per servizi</u>: tale importante capitolo di spesa comprende numerose voci non facilmente comprimibili quali assicurazioni, manutenzioni, utenze, ecc.

Il valore complessivo è aumentato leggermente passando da € 787.813 a € 835.933, con una variazione del 6,11%; per un'analisi approfondita delle singole voci si rimanda all'apposita tabella in nota integrativa;

- costo del personale: il costo del lavoro, già diminuito del 3,22% nel 2012, ha subito un ulteriore leggero calo dello 0,24% e si attesta su € 3.844.297; ciò dimostra la capacità dell'azienda di adattare la propria organizzazione alle mutate condizioni imposte dallo scenario economico attuale;
- quote di ammortamento: il valore degli ammortamenti si attesta su € 280.705, in diminuzione dell'11,19 % rispetto all'esercizio precedente; la riduzione è dovuta al fatto che importanti investimenti in locali di farmacie avranno effetto a partire dal 2014.

Fatti di particolare rilievo

In data 22 luglio 2013 è stato approvato il contratto collettivo nazionale di lavoro per i dipendenti delle imprese gestite o partecipate dagli enti locali, esercenti farmacie, parafarmacie, magazzini farmaceutici all'ingrosso, laboratori farmaceutici.

In data 14 novembre 2013 è stato formalmente approvato il modello di organizzazione gestione e controllo ex D.lgs. 231/2001, comprensivo di Sistema Disciplinare e della regolamentazione e compiti dell'O.d.V. ed è stato conseguentemente nominato l'Organismo di Vigilanza.

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 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 — p.le 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.

Stato Patrimoniale Attivo

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	**2.256.566**	**29,51 %**	**2.393.697**	**30,25 %**	**(137.131)**	**(5,73) %**
Liquidità immediate	**237.920**	**3,11 %**	**208.500**	**2,63 %**	**29.420**	**14,11 %**
Disponibilità liquide	237.920	3,11 %	208.500	2,63 %	29.420	14,11 %
Liquidità differite	**636.096**	**8,32 %**	**656.442**	**8,29 %**	**(20.346)**	**(3,10) %**
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	614.826	8,04 %	625.990	7,91 %	(11.164)	(1,78) %
Ratei e risconti attivi	21.270	0,28 %	30.452	0,38 %	(9.182)	(30,15) %
Rimanenze	**1.382.550**	**18,08 %**	**1.528.755**	**19,32 %**	**(146.205)**	**(9,56) %**
IMMOBILIZZAZIONI	**5.391.375**	**70,49 %**	**5.520.480**	**69,75 %**	**(129.105)**	**(2,34) %**
Immobilizzazioni immateriali	55.880	0,73 %	57.995	0,73 %	(2.115)	(3,65) %
Immobilizzazioni materiali	5.186.408	67,81 %	5.313.399	67,14 %	(126.991)	(2,39) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	149.087	1,95 %	149.086	1,88 %	1	
TOTALE IMPIEGHI	**7.647.941**	**100,00 %**	**7.914.177**	**100,00 %**	**(266.236)**	**(3,36) %**

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assolute	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	**6.820.034**	**89,17 %**	**7.182.127**	**90,75 %**	**(362.093)**	**(5,04) %**
Passività correnti	**5.056.194**	**66,11 %**	**4.885.725**	**61,73 %**	**170.469**	**3,49 %**
Debiti a breve termine	5.040.070	65,90 %	4.866.075	61,49 %	173.995	3,58 %
Ratei e risconti passivi	16.124	0,21 %	19.650	0,25 %	(3.526)	(17,94) %
Passività consolidate	**1.763.840**	**23,06 %**	**2.296.402**	**29,02 %**	**(532.562)**	**(23,19) %**
Debiti a m/l termine	573.223	7,50 %	975.666	12,33 %	(402.443)	(41,25) %
Fondi per rischi e oneri	63.977	0,84 %	148.635	1,88 %	(84.658)	(56,96) %
TFR	1.126.640	14,73 %	1.172.101	14,81 %	(45.461)	(3,88) %
CAPITALE PROPRIO	**827.907**	**10,83 %**	**732.050**	**9,25 %**	**95.857**	**13,09 %**
Capitale sociale	500.000	6,54 %	500.000	6,32 %		
Riserve	162.049	2,12 %	11.981	0,15 %	150.068	1.252,55 %
Utile (perdita) dell'esercizio	165.858	2,17 %	220.069	2,78 %	(54.211)	(24,63) %
TOTALE FONTI	**7.647.941**	**100,00 %**	**7.914.177**	**100,00 %**	**(266.236)**	**(3,36) %**

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni %
Banche su circolante	28,34 %	30,78 %	(7,93) %
Mezzi propri su capitale investito	10,83 %	9,25 %	17,08 %
Oneri finanziari su fatturato	0,22 %	0,24 %	(8,33) %
Indice di disponibilità	44,63 %	48,99 %	(8,90) %
Indice di copertura primario	15,79 %	13,63 %	15,85 %
Indice di copertura secondario	49,44 %	56,38 %	(12,31) %

Situazione economica

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

Conto Economico

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	**17.206.904**	**100,00 %**	**17.363.868**	**100,00 %**	**(156.964)**	**(0,90) %**
- Consumi di materie prime	11.063.331	64,30 %	11.210.672	64,56 %	(147.341)	(1,31) %
- Spese generali	1.530.406	8,89 %	1.482.665	8,54 %	47.741	3,22 %
VALORE AGGIUNTO	**4.613.167**	**26,81 %**	**4.670.531**	**26,90 %**	**(57.364)**	**(1,23) %**
- Altri ricavi	199.782	1,16 %	196.539	1,13 %	3.243	1,65 %
- Costo del personale	3.844.297	22,34 %	3.853.576	22,19 %	(9.279)	(0,24) %
- Accantonamenti	45.136	0,26 %	131.635	0,76 %	(86.499)	(65,71) %
MARGINE OPERATIVO LORDO	**523.952**	**3,05 %**	**488.781**	**2,81 %**	**35.171**	**7,20 %**
- Ammortamenti e svalutazioni	280.706	1,63 %	316.081	1,82 %	(35.375)	(11,19) %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	**243.246**	**1,41 %**	**172.700**	**0,99 %**	**70.546**	**40,85 %**
+ Altri ricavi e proventi	199.782	1,16 %	196.539	1,13 %	3.243	1,65 %
- Oneri diversi di gestione	102.961	0,60 %	99.226	0,57 %	3.735	3,76 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	**340.067**	**1,98 %**	**270.013**	**1,56 %**	**70.054**	**25,95 %**

Voce	Esercizio 2013	%	Esercizio 2012	%	Variaz. assolute	Variaz. %
+ Proventi finanziari	1.063	0,01 %	6.130	0,04 %	(5.067)	(82,66) %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	**341.130**	**1,98 %**	**276.143**	**1,59 %**	**64.987**	**23,53 %**
+ Oneri finanziari	(36.620)	(0,21) %	(41.314)	(0,24) %	4.694	(11,36) %
REDDITO ANTE GESTIONE STRAORDINARIA (Margine corrente)	**304.510**	**1,77 %**	**234.829**	**1,35 %**	**69.681**	**29,67 %**
+ Proventi e oneri straordinari	49.285	0,29 %	141.620	0,82 %	(92.335)	(65,20) %
REDDITO ANTE IMPOSTE	**353.795**	**2,06 %**	**376.449**	**2,17 %**	**(22.654)**	**(6,02) %**
- Imposte sul reddito dell'esercizio	187.937	1,09 %	156.380	0,90 %	31.557	20,18 %
REDDITO NETTO	**165.858**	**0,96 %**	**220.069**	**1,27 %**	**(54.211)**	**(24,63) %**

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2013	Esercizio 2012	Variazioni %
R.O.E.	20,03 %	30,06 %	(33,37) %
R.O.I.	3,18 %	2,18 %	45,87 %
R.O.S.	2,00 %	1,57 %	27,39 %

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

La media dei dipendenti A.F.M. è passata dalle 74,55 unità del 2012 alle 74,73 unità del 2013; il costo del personale è diminuito passando complessivamente da € 3.853.576 del 2012 a € 3.844.297 del 2013, a seguito dell'attività di ottimizzazione della gestione del personale e dell'applicazione del nuovo C.C.N.L.

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.

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

Rappori con controllante

Holding Ferrara Servizi S.r.l.	**31/12/2013**	**31/12/2012**	**VARIAZIONI**
Crediti finanziari	22.763	0	22.763
Crediti commerciali	4.125	0	4.125
Debiti finanziari	0	0	0
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	4.125	0	4.125
Acquisti	20.000	0	20.000

I crediti finanziari afferiscono alla posizione ai fini IRES della Società nei confronti della controllante per effetto dell'adesione al consolidato fiscale a decorrere dall'anno 2013.
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.

Rapporti con collegate

Comune di Ferrara	**31/12/2013**	**31/12/2012**	**VARIAZIONI**
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	705	443	262
Debiti finanziari	0	0	0
Debiti commerciali	870.501	1.062.047	-191.546
Vendite	2.026	2.133	-107
Acquisti	580.837	589.664	-8.827

I debiti commerciali sono composti dal canone esercizio farmacie 2013 per € 580.837 e dal debito residuo relativo al canone esercizio farmacie 2012 che, in seguito a specifico accordo con il Comune di Ferrara, sarà versato nell'esercizio 2014.
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 2013;

Rapporti con consorelle

Amsefc S.p.A.	**31/12/2013**	**31/12/2012**	**VARIAZIONI**
Crediti finanziari	0	0	0
Crediti commerciali	60	0	60
Debiti finanziari	0	0	0
Debiti commerciali	0	0	0
Vendite	55	281	-226
Acquisti	0	0	0

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

Amsef S.r.l.	**31/12/2013**	**31/12/2012**	**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	346	236	-110

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

Ferrara TUA S.p.A.	**31/12/2013**	**31/12/2012**	**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	168	168	0

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

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.

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.

Fatti di rilievo intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio

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

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:

- L'acquisto della ex scuola elementare di Quacchio, perfezionato nel Dicembre 2012, 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. 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.
- È in corso di realizzazione la ristrutturazione dei locali attigui alla Farmacia Porta Mare che permetteranno ad A.F.M. di aumentare le linee e le quantità di prodotti di parafarmaco e di incrementare i servizi da offrire alla clientela che sempre più si avvicina al mondo della farmacia con questo tipo di richiesta.
- Dal 2013 è pienamente operativo Farmaestense, il canale di vendita on-line di A.F.M. Ferrara: dopo i buoni risultati del 2013 si prevede un 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.

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 31/12/2013 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, 28 febbraio 2014

Sergio Caselli, Amministratore Unico

Determina n. 8 dell'Amministratore Unico del giorno 28 febbraio 2014

Il giorno 28 Febbraio 2014 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 Sig. Sergio Caselli, Amministratore Unico della citata società:

- vista la deliberazione di trasformazione dell'Azienda Speciale A.F.M. Farmacie Comunali in Società a responsabilità limitata denominata "A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l." assunta dal Consiglio Comunale nella propria seduta del 7 maggio 2012, Prot. Gen. n. 24681/2012, verbale n. 12, Progressivo 45;
- visto lo Statuto della nuova Società, approvato con il medesimo sopracitato atto;
- 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 2013, predisposto in base alle risultanze contabili della gestione nella forma prevista dal codice civile;
- che il Bilancio 2013, corredato dalla più opportuna serie di analisi ed elementi informativi che, in copia si mantiene agli atti, evidenzia un utile d'esercizio di Euro 165.858;

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 31/12/13 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 31/12/2013 e deliberazioni relative;
    2) Approvazione bilancio preventivo economico 2014 e piano degli investimenti programmati;
    3) Varie ed eventuali.
- 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

Sergio Caselli

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 del Collegio Sindacale al 31.12.2013

Signori Soci,
il Collegio Sindacale della Società A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l. ha attentamente esaminato il "**bilancio di esercizio**" dell'esercizio 2013 così come deliberato dall'Amministratore Unico nella riunione del 28 febbraio 2014.
Il Collegio ha altresì valutato la relazione sulla gestione predisposta dall'Amministratore Unico della società, alla luce della normativa vigente e dei principi di revisione e dello Statuto Aziendale.

Parte prima
Relazione ai sensi dell'art. 14, primo comma, lettera a) del D.Lgs n. 39/2010 e dello Statuto Aziendale

Premessa: in apertura della presente relazione il Collegio ritiene di segnalare, almeno nei tratti principali, l'articolazione dell'attività di investigazione e verifica svolta in adempimento del mandato ricevuto e dei doveri professionali.

a) Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio della Società A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l. chiuso al 31/12/2013. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio, in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione, compete all'organo amministrativo dell'Azienda. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sul controllo contabile.

b) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, 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 e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della Società e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per la formulazione del nostro giudizio professionale.

c) L'attività di controllo svolta dall'attuale Collegio Sindacale è stata inoltre mirata alla verifica del rispetto delle norme contenute nello Statuto della Società A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l..

d) La responsabilità della redazione della "Relazione sulla gestione", in conformità a quanto previsto dalle norme statutarie e di legge, compete all'amministratore unico della stessa. È invece di competenza del Collegio l'espressione del giudizio sulla coerenza della menzionata relazione con il bilancio e la situazione economico finanziaria della Società, come richiesto dallo Statuto e dall'articolo 2409-*ter*, secondo comma, lettera e) del Codice civile per quanto applicabile. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione PR001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, la suddetta relazione è coerente con il bilancio d'esercizio e con la situazione economico finanziaria della Società al 31/12/2013.

e) Si segnala che 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 denominata "A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l." 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.

Parte seconda
Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e dello Statuto aziendale

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2013 l'attività di verifica e controllo è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e conforme allo Statuto aziendale.

2. In merito alle attività svolte dal Collegio, si segnala in particolare quanto segue:

   - Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

- Abbiamo partecipato ad incontri conoscitivi con l'Amministratore Unico e il Direttore Generale nel corso dell'anno 2013. Non emergono indicazioni relative ad attività manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

- Attraverso le informazioni raccolte dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione messaci a disposizione, abbiamo potuto maturare un ragionevole giudizio sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

3. Nel corso della nostra attività abbiamo raccolto informazioni ed esaminato la documentazione aziendale in modo da verificare l'andamento della gestione e la sua prevedibile evoluzione. Da tale informativa è emerso che l'Azienda versa in sostanziale posizione di equilibrio economico pur in presenza di una riduzione delle vendite rispetto all'esercizio precedente. I margini di redditività si mantengono su livelli soddisfacenti, nonostante, il permanere di una congiuntura economica recessiva e di frequenti modifiche normative. Appare opportuno che l'Amministratore Unico e il Management proseguano nelle iniziative volte a garantire il mantenimento di condizioni di equilibrio economico, finanziario e patrimoniale.

4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate, fatto evidentemente salvo il naturale rapporto con il Comune di Ferrara, regolato dallo Statuto aziendale e dal contratto di servizio (approvato con atto del Consiglio Comunale del 9 febbraio 2009 n. 10/14/111159/08), riguardo al quale non si sollevano eccezioni di forma o di merito.

5. Al Collegio Sindacale non sono pervenute denunce relative ad infrazioni delle norme di legge o di Statuto, imputabili all'Azienda o all'Amministratore Unico.

6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.

7. L'Amministratore Unico, nella redazione del bilancio di esercizio, non ha derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

Parte terza
Dati significativi di Bilancio

Il Bilancio che viene sottoposto all'approvazione dell'Assemblea dei Soci è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa; ad esso è allegata la "Relazione sulla gestione", secondo quanto disposto dallo Statuto.
Le risultanze del bilancio sono qui di seguito sinteticamente riportate, proponendo una diretta comparazione con i dati dell'esercizio precedente, in modo che si possano apprezzare con immediatezza le dinamiche intervenute in relazione alle principali grandezze patrimoniali ed economiche.

Stato Patrimoniale:

Descrizione	2012	2013	variazione	%
Immobilizzazioni	5.371.394	5.242.288	-129.106	-2,40%
-immateriali	*57.995*	*55.880*	*-2.115*	*-3,65%*
-materiali	*5.313.399*	*5.186.408*	*-126.991*	*-2,39%*
Attivo circolante	2.512.331	2.384.383	-127.948	-5,09%
Ratei e risconti	30.452	21.270	-9.182	-30,15%
Totale attivo	**7.914.177**	**7.647.941**	**-266.236**	**-3,36%**
Patrimonio netto	732.050	827.908	95.858	13,09%
Fondi per rischi e oneri	148.635	63.977	-84.658	-56,96%
Trattamento di fine rapporto	1.172.101	1.126.640	-45.461	-3,88%
Debiti	5.841.741	5.613.292	-228.449	-3,91%
Ratei e risconti	19.650	16.124	-3.526	-17,94%
Totale passività e netto	**7.914.177**	**7.647.941**	**-266.236**	**-3,36%**

Conto Economico:

Descrizione	2012	2013	variazione	%
Valore della produzione	17.363.868	17.206.903	-156.965	0,90%
Costi della produzione	-17.093.855	-16.866.836	227.019	1,33%
Proventi e oneri finanziari	-35.184	-35.557	-373	-1,06%
Rettifiche valore attività finanziarie	0	0	0	0
Proventi e oneri straordinari	141.620	49.285	-92.335	-65,20%
Risultato prima delle imposte	376.449	353.795	-22.654	-6,02%
Imposte sul reddito	-156.380	-187.937	-31.557	-20,18%
Utile d'esercizio	**220.069**	**165.858**	**-54.211**	**-24,63%**

Dall'analisi del bilancio dell'esercizio 2013 si rileva:

- Una riduzione del valore delle immobilizzazioni immateriali che passano da Euro 57.995 (2012) ad Euro 55.880 (2013); la contrazione, pari ad Euro 2.115, è attribuibile ad incrementi dell'esercizio per Euro 24.071 e ad ammortamenti per Euro 26.186.

Gli incrementi sono relativi ad acquisti di software di gestione e al costo per la redazione del modello organizzativo ai sensi del d. Lgs 231/2001.

- Una riduzione delle immobilizzazioni materiali che passano da Euro 5.313.399 (2012) ad Euro 5.186.408 (2013); la variazione, pari ad Euro 126.991 è il risultato di: incrementi per Euro 145.092, decrementi da dismissioni per € 19.857 realizzati nel corso dell'esercizio ed ammortamenti per Euro 252.228.

  Gli incrementi sono dovuti principalmente al rinnovo di impianti, attrezzature e arredi.

- Una riduzione dell'attivo circolante, che passa da Euro 2.512.331 (2012) ad Euro 2.384.383 (2013); la variazione è riconducibile sostanzialmente alla riduzione delle rimanenze di merci dovuto alla riduzione degli acquisti diretti di farmaci e prodotti parafarmaceutici rispetto al 2012.
- Un incremento del patrimonio netto che passa da Euro 732.050 (2012) ad Euro 827.908 (2013) come da tabella sotto evidenziata.

Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Capitale	500.000			500.000
Riserva legale	0	100.000		100.000
16) Riserva da trasformazione	11.981			11.981
17) Riserva straordinaria	0	50.069		50.069
Utile (perdita) dell'esercizio	220.069	165.858	220.069	165.858
	732.050	**315.927**	**220.069**	**827.908**

- Una lieve riduzione della consistenza del "fondo trattamento di fine rapporto" che passa da Euro 1.172.101 (2012) ad Euro 1.126.640 (2013); il decremento, pari ad Euro 45.461, può spiegarsi considerando:
  - l'aumento a motivo della rivalutazione TFR, per un importo di 19.542 Euro.
  - la diminuzione, riconducibile agli anticipi corrisposti a dipendenti e pensionamenti, per una somma complessiva di 65.003 Euro.
- Nel corso del 2013 i debiti mostrano una riduzione pari ad Euro 228.449. Tale fenomeno trova spiegazione nei seguenti fatti di gestione: (1) riduzione dei debiti verso banche a motivo del processo di ammortamento dei mutui relativi all'acquisto degli immobili delle farmacie Porta Mare e Arianuova; (2) riduzione dei debiti verso il Comune di Ferrara a seguito del saldo, nell'esercizio 2013, del debito residuo relativo all'acquisto dell'immobile "ex scuola elementare Quacchio".
- Il valore della produzione ha registrato una riduzione di 156.965 Euro rispetto al consuntivo 2012 pari al 0,90%. Il dato è determinato principalmente dalla riduzione del valore delle vendite effettuate nei confronti del S.S.N. Tale riduzione è stata controbilanciata parzialmente da un aumento delle vendite dirette, a maggior valore aggiunto rispetto alle vendite S.S.N. come dettagliato nella tabella seguente. Si segnala inoltre che nel 2013 l'Azienda ha attivato un canale di vendita on-line di prodotti parafarmaceutici, ciò ha portato ad effettuare quasi 2.000 consegne in tutta Italia per un valore pari ad € 79.777.

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Vendite dirette	9.455.689	9.608.475
Ticket	574.883	553.401
Corrispettivi da S.S.N.	6.891.898	6.501.982
Servizi ad Enti Pubblici	134.976	138.891
Ricavi Aerosol	109.883	124.596
Vendite Online		79.777
	17.167.329	**17.007.122**

- L'analisi della marginalità aziendale dimostra un miglioramento degli indicatori rispetto al 2012. Il margine sulle vendite passa infatti dal 34,70% del 2012 al 34,95% del 2013.

	31/12/2012	31/12/2013
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.167.329	17.007.122
Costo del venduto	11.210.672	11.063.331
Margine lordo sulle vendite	5.956.657	5.943.791
Margine lordo sulle vendite %	34,70%	34,95%

- L'esame dei costi della produzione porta ad evidenziare quanto segue: (a) leggera diminuzione del costo del venduto più che proporzionale rispetto alla riduzione delle vendite (- 147.341 pari al – 1,31%) per effetto del miglioramento della marginalità sulle vendite, come sopra evidenziato; (b) incremento dei costi per servizi riconducibili principalmente alla formazione del personale e all'ottimizzazione dei software aziendali poste in essere nel corso dell'esercizio, (+ 48.120 Euro pari al + 6,11%); (c) leggero decremento del canone esercizio farmacie a favore Comune di Ferrara, proporzionale alla decrescita del fatturato (-8.827 Euro pari al – 1,50%); (d) leggera diminuzione del costo del personale in seguito alla continua politica di razionalizzazione delle gestione delle risorse umane e al rinnovo del C.C.N.L. avvenuto il 22/07/2013 (-9.279 Euro pari a -0,24%); (e) riduzione degli ammortamenti (voce B.10) (-35.376 Euro pari al – 11,19%); (f) sensibile riduzione della voce accantonamenti (- 81.499 pari al - 64,32%) a seguito dell'imputazione a titolo prudenziale nel 2012 degli oneri relativi all'una tantum per vacanza contrattuale del C.C.N.L. scaduto in data 31.12.2010.

Descrizione dei costi	31/12/2012	31/12/2013
Costo del venduto	11.210.672	11.063.331
Servizi	787.813	835.933
Canone esercizio farmacie	589.664	580.837
Affitti e condominiali	105.188	113.636
Personale	3.853.576	3.844.297
Ammortamenti	316.081	280.705
Accantonamenti	131.635	45.136
Oneri diversi di gestione	99.226	102.961
	17.093.855	**16.866.836**

- Riguardo alla gestione finanziaria si rileva una diminuzione dei proventi

finanziari e si registra un decremento degli oneri finanziari dovuto al fisiologico processo di rimborso dei mutui in essere.

- L'esame dei proventi e oneri della gestione straordinaria mostra un importante decremento (Euro 92.335) dovuto principalmente all'imputazione, nel 2012, di un provento riconducibile alla richiesta di rimborso IRES.
- Il risultato prima delle imposte è sostanzialmente in linea rispetto all'esercizio precedente, pur evidenziando una lieve riduzione pari a € 22.654 dovuta alla presenza nel 2012 di partite straordinarie esplicitate nel punto precedente.
- Le imposte di esercizio, pari a Euro 187.937, mostrano un aumento riconducibile all'aumento degli imponibili ai fini fiscali rispetto all'esercizio 2012.
- L'utile di esercizio passa da 220.069 euro nel 2012 a 165.858 nel 2013. Tale diminuzione è dovuta essenzialmente all'incidenza della gestione straordinaria, mentre si sottolinea che la gestione ordinaria dell'azienda nel 2013 è migliorata rispetto al 2012, come si evince dalla tabella sotto riportata.

	31/12/2012	31/12/2013
Differenza tra valori e costi della produzione	270.013	340.067
Gestione finanziaria	-35.184	-36.620
Gestione straordinaria	141.620	10.442
Risultato prima delle imposte	376.449	353.795
Utile di esercizio	**220.069**	**165.858**

Si dà infine atto che, dall'attività di vigilanza e controllo, non sono emersi fatti censurabili in merito alla condotta dell'Amministratore Unico, suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

Parte quarta
Principi di redazione del Bilancio

Il Collegio Sindacale ha accertato l'osservanza delle norme di legge inerenti l'impostazione e la costruzione del bilancio di esercizio della Società.
Per la redazione del bilancio, che dal nostro esame risulta essere conforme alle risultanze contabili della Società, sono state seguite le norme di cui agli artt. 2423 Codice Civile e seguenti.

In particolare, si rileva che:

a) è stata rispettata la struttura prevista dal Codice Civile per lo Stato Patrimoniale e per il Conto Economico, rispettivamente agli artt. 2424 e 2425 Codice Civile;

b) come già rilevato in precedenza, non si sono presentati casi eccezionali di cui all'art. 2423, comma 4, Codice Civile e pertanto l'Amministratore Unico non ha derogato alle norme di legge per la redazione del bilancio;

c) sono stati rispettati i principi di redazione dell'articolo 2423-bis Codice Civile, ed in particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- gli oneri ed i proventi sono stati determinati nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla manifestazione finanziaria;
- si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
- si sono adottati criteri di valutazione in linea con quelli adottati nel precedente esercizio;

d) sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello Stato Patrimoniale previste dall'art. 2424-bis Codice Civile; anche i ratei passivi ed i risconti attivi sono stati determinati secondo il comma 6 dello stesso articolo;

e) i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti al Conto Economico rispettando il disposto dell'art. 2425-bis Codice Civile;

f) non sono stati effettuati compensi di partite;

g) la Nota Integrativa è stata redatta rispettando il contenuto minimale previsto dall'articolo 2427 Codice Civile e pare adeguata ad illustrare i dati di bilancio.

Si rileva infine che sono state fornite le informazioni richieste dalle altre norme del Codice Civile e quelle che si rendevano opportune − anche secondo lo Statuto e la particolare natura dell'Azienda − per rappresentare in modo chiaro, veritiero e corretto la situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Azienda.

Parte quinta
Criteri di Valutazione

La valutazione delle singole voci di bilancio è avvenuta in modo conforme alla previsione dell'art. 2426 Codice Civile.

In particolare, si rileva quanto di seguito schematicamente riportato.

1) 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.

2) Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto. L'ammortamento viene eseguito in funzione dell'utilità economica dei beni.

3) Le rimanenze sono valutate sulla base del criterio F.I.F.O. (*first in first out*) conformemente a quanto consentito a norma dell'art. 2426 Codice Civile.

4) I crediti sono esposti al valore nominale, sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

5) Le disponibilità liquide sono iscritte al valore di conto.

6) Ratei e risconti si riferiscono a quote di costi e di ricavi relativi a due esercizi; la relativa determinazione è avvenuta nel rigoroso rispetto dei criteri di competenza economica sulla base dell'art. 2424 bis Codice Civile, comma 6.

7) I debiti sono iscritti al valore nominale, ritenuto rappresentativo del valore di estinzione.

8) Costi e ricavi di esercizio sono imputati a Conto Economico sulla base del principio della competenza e prudenza.

9) La Nota Integrativa fornisce informazioni adeguate anche in ordine alle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite ed anticipate.

Parte sesta
Giudizio sintetico sul Bilancio di esercizio

Ogni esame è stato condotto secondo gli statuiti Principi di revisione. In conformità a tali Principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di controllo è stato svolto coerentemente con la dimensione della Società ed il suo assetto organizzativo. Tale attività comprende l'esame degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati oltre che della ragionevolezza delle stime effettuate dall'Amministratore Unico.
Si ritiene che il lavoro, così svolto, fornisca una ragionevole base per l'espressione del giudizio sul bilancio di esercizio.

Il Collegio Sindacale, visti i risultati dei controlli eseguiti, ritiene:

a. che il bilancio di esercizio sia conforme alle risultanze delle scritture contabili e che fornisca una rappresentazione chiara, veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della Società A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l. al 31/12/2013;
b. che non esistano condizioni tali da porre in dubbio la continuità aziendale della Società A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara S.r.l.

Il Collegio, alla luce di quanto sopra esposto, esprime il proprio parere favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio.

Ferrara, 27 marzo 2014

I COMPONENTI DEL COLLEGIO:

Prof. Fabio Donato

Dott. Riccardo Bizzarri

Rag. Maurizio Tarricone

STATO PATRIMONIALE
e
CONTO ECONOMICO
2013

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.

Bilancio al 31/12/2013

Stato patrimoniale attivo

B) Immobilizzazioni	**31/12/2012**	**Parziali 2013**	**31/12/2013**
I. Immateriali			
4) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	5.156	10.203	
7) Altre	52.839	45.677	
	57.995		55.880
II. Materiali			
1) Terreni e fabbricati	4.033.389	3.910.029	
2) Impianti e macchinario	182.849	169.474	
3) Attrezzature industriali e commerciali	173.543	195.125	
4) Altri beni	291.167	261.675	
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	632.451	650.105	
	5.313.399		5.186.408
III. Finanziarie			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate	0		0
b) imprese collegate			
d) altre imprese	0		0
	0		0
3) Altri titoli	0		0
	0		0
Totale immobilizzazioni	**5.371.394**		**5.242.288**

C) Attivo circolante	**31/12/2012**	**Parziali 2013**	**31/12/2013**
I. Rimanenze			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci	1.528.755		1.382.550
5) Acconti			
	1.528.755		1.382.550
II. Crediti			
1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	441.351	443.405	
	441.351		443.405
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi		705	
			705
4) Verso imprese controllanti			
- entro 12 mesi		26.887	
			26.887
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi		2.781	
- oltre 12 mesi		149.087	
	183.245		151.868
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi	47.513	28.424	
- oltre 12 mesi	0		
	47.513		28.424
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	102.967		112.624
	102.967		112.624
	775.076		763.913
III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni			
6) Altri titoli	0		
	0		
IV. Disponibilità liquide			
1) Depositi bancari e postali	208.500	222.733	
3) Denaro e valori in cassa		15.187	
	208.500		237.920
Totale attivo circolante	**2.512.331**		**2.384.383**

D) Ratei e risconti	**31/12/2012**	**Parziali 2013**	**31/12/2013**
- disaggio su prestiti			
- vari	30.452		21.270
	30.452		21.270
Totale attivo	**7.914.177**		**7.647.941**

Stato patrimoniale passivo

A)	**Patrimonio netto**	**31/12/2012**	**Parziali 2013**	**31/12/2013**
I.	*Capitale*	500.000		500.000
IV.	*Riserva legale*	0		100.000
VII. Altre riserve				
	13) Riserva rischi su partecipazioni			
	14) Riserva rinnovo impianti			
	15) Riserva migl. sviluppo azienda			
	16) Riserva da trasformazione	11.981	11.981	
	16) Riserva straordinaria		50.069	
		11.981		62.050
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo				
IX.	*Utile d'esercizio*	220.069		165.858
Totale patrimonio netto		**732.050**		**827.908**

B)	**Fondi per rischi e oneri**	**31/12/2012**	**Parziali 2013**	**31/12/2013**
2)	Fondi per imposte, anche differite	0		0
3)	Altri	148.635		63.977
Totale fondi per rischi e oneri		**148.635**		**63.977**

C)	**Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato**	**1.172.101**		**1.126.640**

D)	**Debiti**	**31/12/2012**	**Parziali 2013**	**31/12/2013**
	4) Debiti verso banche			
	- entro 12 mesi		102.442	
	- oltre 12 mesi		573.223	
		773.170		675.665
	7) Debiti verso fornitori			
	- entro 12 mesi	3.456.285	3.417.921	
		3.456.285		3.417.921
	10) Debiti verso società collegate			
	- entro 12 mesi		870.501	
				870.501
	12) Debiti tributari			
	- entro 12 mesi	107.793	117.269	
		107.793		117.269
	13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
	- entro 12 mesi	189.758	210.119	
		189.758		210.119
	14) Altri debiti			
	- entro 12 mesi		321.817	
		1.314.735		321.817
Totale debiti		**5.841.741**		**5.613.292**

E)	Ratei e risconti	31/12/2012	Parziali 2013	31/12/2013
	- vari	19.650		16.124
		19.650		16.124
Totale passivo		**7.914.177**		**7.647.941**

Conti d'ordine	31/12/2012	Parziali 2013	31/12/2013
1) altri conti d'ordine	1.494.957		1.494.957
Totale conti d'ordine	**1.494.957**		**1.494.957**

Conto economico

	31/12/2012	31/12/2013
A) Valore della produzione		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.167.329	17.007.122
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti		
5) Altri ricavi e proventi:		
- vari	*196.539*	*199.781*
	196.539	199.781
Totale valore della produzione	**17.363.868**	**17.206.903**
B) Costi della produzione		
6) *Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci*	11.520.747	10.917.126
7) Per servizi	787.813	835.933
8) Per godimento di beni di terzi		
a) canone esercizio farmacie	*589.664*	*580.837*
b) affitti e condominiali	*105.188*	*113.636*
	694.852	694.473
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	*2.608.123*	*2.614.268*
b) Oneri sociali	*858.595*	*860.677*
c) Trattamento di fine rapporto	*241.384*	*222.920*
e) Altri costi	*145.474*	*146.432*
	3.853.576	3.844.297
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a)Ammortamento immobilizzazioni immateriali	*55.103*	*26.186*
b)Ammortamento immobilizzazioni materiali	*258.742*	*252.228*
d)Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	*2.236*	*2.291*
	316.081	280.705
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-310.075	146.205
12) Accantonamento per rischi	5.000	
13) Altri accantonamenti	126.635	45.136
14) Oneri diversi di gestione	99.226	102.961
Totale costi della produzione	**17.093.855**	**16.866.836**
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	**270.013**	**340.067**

C) Proventi e oneri finanziari	**31/12/2012**	**31/12/2013**
15) Proventi da partecipazioni:		
16) Altri proventi finanziari:		
b)da titoli iscritti nelle immobilizzazioni		
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	*2.582*	
d) proventi diversi dai precedenti:		
- altri	*3.548*	*1.063*
	6.130	1.063
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- altri	(41.314)	(36.620)
	(41.314)	(36.620)
Totale proventi e oneri finanziari	**(35.184)**	**(35.557)**
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	*0*	*0*
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni	*0*	*0*
	0	
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	**0**	**0**
E) Proventi e oneri straordinari		
20) Proventi:		
- varie	*151.965*	*59.727*
	151.965	59.727
21) Oneri:		
- imposte esercizi precedenti		
- varie	*10.345*	*10.442*
	10.345	10.442
Totale delle partite straordinarie	**141.620**	**49.285**
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	**376.449**	**353.795**
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
a) Imposte correnti	*187.230*	*172.687*
b) Imposte differite (anticipate)	*(30.850)*	*15.250*
	156.380	187.937
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	**220.069**	**165.858**

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.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2013

Introduzione

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2013.
Il Bilancio è stato redatto conformemente a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, opportunamente integrati dai Principi Contabili elaborati dal CNDCeR e dal O.I.C.
La Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni da noi ritenute necessarie 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 valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2013 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e fatte salve le variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal decreto legislativo n. 6/2003 recante la riforma del diritto societario.
La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.
L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.
In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).
La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.
La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

Deroghe

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'Art. 2423 comma 4 del Codice Civile.
In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.
I costi con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.
L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato operato in conformità al presente piano prestabilito:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	PERIODO	Aliq. %
Dotaz.tecn.beni immateriali	5 anni quote costanti	20%
Spese manutenzione beni di terzi	Quote costanti in base al contratto	
Software	5 anni quote costanti	20%
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni quote costanti	20%

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.
Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.
Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Aliq. %
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	12%
Mobili e arredi	10%
Macchine elettroniche ufficio	20%
Macchine ordinarie ufficio	12%
Attrezzature	12%
Attrezzature specifiche	10%

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell’esercizio l’ammortamento è stato effettuato utilizzando le suddette aliquote ridotte alla metà.

Rimanenze magazzino

Il valore delle scorte di magazzino, rappresentate dalle rimanenze esistenti al 31/12/13 presso le singole farmacie e presso il centro aerosolterapia è stato valutato come negli esercizi precedenti al prezzo dell'ultimo acquisto effettuato (FIFO).

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore.

Depositi bancari e postali

Le disponibilità liquide sono state valutate al valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti attivi e passivi riguardano quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi consecutivi, l'entità dei quali è determinata in ragione del principio della competenza economico-temporale.

Patrimonio Netto

E' costituito dalle seguenti voci a seguito di trasformazione in società a responsabilità limitata:

- Capitale sociale
- Riserva legale
- Riserva da trasformazione
- Riserva straordinaria

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire debiti di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.
Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.
Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.
Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31/12/2006 a favore dei dipendenti, rivalutato ai sensi di legge e valutato alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.
L'accantonamento 2013 riguarda solamente la rivalutazione del T.F.R. maturato al 31/12/2006.
Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D.lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Ricavi e Costi

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza, al netto di eventuali resi, sconti e abbuoni.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. *Immobilizzazioni immateriali*

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
57.995	55.880	(2.115)

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2012	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2013
Licenze software	5.156	9.179		4.132	10.203
Spese manut. Straord. Su beni di terzi	13.493			6.395	7.098
Altri costi pluriennali	39.346	14.892		15.659	38.579
	57.995	24.071		26.186	55.880

II. *Immobilizzazioni materiali*

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
5.313.399	5.186.408	(126.991)

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	4.737.570
Ammortamenti esercizi precedenti	(704.181)
Saldo al 31/12/2012	**4.033.389**
Acquisizione dell'esercizio	0
Giroconti negativi (riclassificazione)	(6)
Ammortamenti dell'esercizio	(123.354)
Saldo al 31/12/2013	**3.910.029**

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.

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	578.072
Ammortamenti esercizi precedenti	(395.223)
Saldo al 31/12/2012	**182.849**
Acquisizione dell'esercizio	14.300
Cessioni e dismissioni	0
Giroconti positivi (riclassificazione)	0
Ammortamenti dell'esercizio	(27.675)
Saldo al 31/12/2013	**169.474**

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	688.234
Ammortamenti esercizi precedenti	(514.691)
Saldo al 31/12/2012	**173.543**
Acquisizione dell'esercizio	52.682
Cessioni e dismissioni	(1.000)
Ammortamenti dell'esercizio	(30.100)
Saldo al 31/12/2013	**195.125**

Altri beni

- Mobili e arredi

Descrizione	Importo
Costo storico	1.258.542
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.027.358)
Saldo al 31/12/2012	**231.184**
Acquisizione dell'esercizio	27.777
Ammortamenti dell'esercizio	(52.309)
Saldo al 31/12/2013	**206.652**

- Macchine per ufficio

Descrizione	Importo
Costo storico	12.768
Ammortamenti esercizi precedenti	(12.768)
Saldo al 31/12/2012	**0**
Ammortamenti dell'esercizio	0
Saldo al 31/12/2013	**0**

- Elaboratori – Macchine e attrezzature Elettroniche

Descrizione	Importo
Costo storico	330.965
Ammortamenti esercizi precedenti	(276.923)
Saldo al 31/12/2012	**54.042**
Acquisizione dell'esercizio	17.795
Cessioni e dismissioni	(3.965)
Ammortamenti dell'esercizio	(16.692)
Saldo al 31/12/2013	**51.180**

- Autoveicoli

Descrizione	Importo
Costo storico	59.855
Ammortamenti esercizi precedenti	(53.914)
Saldo al 31/12/2012	**5.941**
Ammortamenti dell'esercizio	(2.098)
Saldo al 31/12/2013	**3.843**

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2012	**632.451**
Acquisizione dell'esercizio	32.546
Giroconti	(14.892)
Saldo al 31/12/2013	**650.105**

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

III. *Immobilizzazioni finanziarie*

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
0	0	0

C) Attivo circolante

I. *Rimanenze*

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.528.755	1.382.550	(146.205)

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

II. *Crediti*

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
775.076	763.913	(11.163)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	443.405			443.405
Verso Imp. collegate	705			705
Verso Imp. controllanti	26.887			26.887
Per crediti tributari	2.781	149.087		151.868
Per imposte anticipate	28.424			28.424
Verso altri	112.624			112.624
	614.826	**149.087**		**763.913**

I **crediti verso clienti** al 31/12/2013 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Clienti diversi	207.093
Cliente USL di Ferrara	246.339
Fondo svalutazione crediti	(10.027)
	443.405

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	Totale
Saldo al 30/12/2012	**7.736**	**7.736**
Utilizzo nell'esercizio	0	0
Accantonamento esercizio	2.291	2.291
Saldo al 31/12/2013	**10.027**	**10.027**

I **crediti verso controllante** al 31/12/2013 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti tributari v/ holding Ferrara servizi	22.763
Credito diversi verso holding Ferrara servizi	4.124
	26.887

La voce crediti tributari verso holding Ferrara servizi comprende, a seguito dell'adesione al consolidato fiscale a partire dall'anno 2013, il credito per IRES derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi: saldo IRES anno 2013 per € 52.252; acconti versati nel corso dell'esercizio per € 70.915; ritenute d'acconto subite per € 261 e il credito per imposte anticipate per € 3.839,00 relativo al compenso previsto dal 'Regolamento del Consolidato Fiscale' per l'attribuzione al consolidato di euro 27.921,68 di 'risultato operativo lordo' da parte di Afm Srl.
I crediti diversi verso holding Ferrara servizi sono relativi al riaddebito alla controllante di costi sostenuti per tirocini formativi.

I **crediti tributari** al 31/12/2013 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito IRAP 2013	2.781
Rimborso 10% IRAP	149.087
	151.868

La voce crediti tributari comprende:

- credito IRAP derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi:

debito per IRAP 2013 per € 120.434; acconti versati nel corso dell'esercizio per € 123.215;

- 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);

I **crediti per imposte anticipate** per € 28.424 sono relativi a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I **crediti verso altri**, al 31/12/2013, pari a Euro 112.624 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Depositi cauzionali	300
Credito Assicurazione INA/TFR	19.026
Incassi contanti 30/12/2013 e 31/12/2013	88.533
Credito INPDAP	892
Crediti diversi	3.873
	112.624

III. *Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni*

Descrizione	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013
Attività finanziarie non immobilizzate	0	0
	0	**0**

IV. *Disponibilità liquide*

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
208.500	237.920	29.420

Il saldo rappresenta le disponibilità liquide e l'esistenza di numerario e di valori alla data di chiusura dell'esercizio.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
30.452	21.270	(9.182)

Ratei attivi

Misurano componenti positivi di reddito la cui manifestazione numeraria e/o documentale è posticipata rispetto alla competenza; essi prescindono dalla data di pagamento dei relativi proventi, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2013, ratei attivi.

Risconti attivi

Misurano oneri la cui competenza è posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento dei relativi oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.
Non sussistono, al 31/12/2013, risconti attivi aventi durata superiore a cinque anni.
La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo
abbonamenti, riviste e giornali	556
manutenzioni e riparazioni	5.851
Inserzioni pubblicitarie	7.405
assicurazioni	2.004
telefoniche	1.959
canone sistemi allarme	1.409
consulenze	1.186
noleggi	900
Totale	**21.270**

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
732.050	824.069	92.019

Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Capitale	500.000			500.000
Riserva legale	0	100.000		100.000
16) Riserva da trasformazione	11.981			11.981
17) Riserva straordinaria	0	50.069		50.069
Utile (perdita) dell'esercizio	220.069	165.858	220.069	165.858
	732.050	**315.927**	**220.069**	**827.908**

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Ris. Rischi su partecip.	Riserva rinn. impianti	Ris. Migl. Svil. Az.	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
Al 1/1/2012	**144.221**	**240.138**	**4.197**	**38.144**	**45.281**	**0**	**128.383**	**600.364**
Destinaz. del risultato dell'esercizio 2010								
- attribuzione al Socio Comune di Ferrara							-88.383	
- altre destinazioni		20.000		10.000	10.000		-40.000	
Altre variazioni	355.779	-260.138	-4.197	-48.144	-55.281	11.981		
Risultato dell'esercizio corrente							220.069	
Al 1/1/2013	**500.000**	**0**	**0**	**0**	**0**	**11.981**	**220.069**	**732.050**
Destinaz. del risultato dell'esercizio 2012								
- attribuzione ai soci							-70.000	
- altre destinazioni		100.000				50.069	-150.069	
Altre variazioni da delibera trasformazione								
Risultato dell'esercizio corrente							165.858	
Al 31/12/2013	**500.000**	**100.000**	**0**	**0**	**0**	**62.050**	**165.858**	**827.908**

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

Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota non disponibile (**)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	500.000	B				
Riserva legale	100.000	B				
Altre riserve	62.050	A, B, C		62.050		

(*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C:per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
148.635	63.977	(84.658)

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
Fondo spese future	126.635	45.136	126.635	45.136
F.do rischi per cause legali	22.000	0	3.159	18.841
	148.635	**45.136**	**129.794**	**63.977**

Il fondo spese future è riferito agli oneri sociali relativi al premio produttività 2013 da erogare nel 2014 per € 45.136.
Si segnala che nel 2012 il fondo spese future comprendeva un

accantonamento per vacanza contrattuale del C.C.N.L. pari a € 80.818.
Il fondo rischi per cause legali è relativo all'accantonamento prudenziale per cause in corso.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
1.172.101	1.126.640	(45.461)

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2012	Incrementi	Decrementi	31/12/2013
TFR, movimenti del periodo	1.172.101	19.542	65.003	1.126.640

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito dell'azienda al 31/12/2013 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.
L'accantonamento 2013 è composto dalla sola rivalutazione del fondo TFR maturato al 31/12/2006.
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.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
5.841.741	5.613.292	(228.449)

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	102.442	464.354	108.869	675.665
Debiti verso fornitori	3.417.921			3.417.921
Debiti verso imprese collegate	870.501			870.501
Debiti tributari	117.269			117.269
Debiti verso istituti di previdenza	210.119			210.119
Altri debiti	321.817			321.817
	5.040.069	**464.354**	**108.869**	**5.613.292**

4. Debiti verso banche

Sono rappresentati da debiti 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 e, 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.

7. Debiti verso fornitori

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Per fatture pervenute	3.409.449	3.374.588
Per fatture e note di credito da ricevere	46.836	43.333
	3.456.285	**3.417.921**

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.
Si rileva che i debiti verso fornitori derivano principalmente da rapporti ordinari di fornitura dei farmaci.

7. Debiti verso società collegate

Sono relativi a debiti nei confronti del Comune di Ferrara composti dal canone esercizio farmacie 2013 per € 580.837 e dal debito residuo relativo al canone esercizio farmacie 2012 che, in seguito a specifico accordo con il Comune di Ferrara, sarà versato nell'esercizio 2014.

12. Debiti tributari

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
I.r.p.e.f. c/lavoro dipendente e autonomo	99.999	110.384
Debito IVA	7.794	6.885
	107.793	**117.269**

Il saldo delle imposte sui redditi al 31.12.2013 è rilevato alla voce "crediti tributari" in quanto l'ammontare degli acconti versati nell'esercizio 2013 è superiore all'imposta di competenza.

13. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Debiti vs/Inps Inpdap e Inail	182.247	202.828
Contr.fondi pensione	3.256	2.738
Previndai e FASI	4.255	4.553
	189.758	**210.119**

14. Altri debiti

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Debiti v/Comune di Ferrara	1.062.047	
Debiti verso personale	227.670	281.875
Debiti diversi	25.018	39.942
	1.314.735	**321.817**

I debiti verso il Comune di Ferrara nel 2013 sono imputati alla voce D 10 "debiti verso società collegate" a cui si rimanda

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
19.650	16.124	(3.526)

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.
Non sussistono, al 31/12/2013, ratei e risconti passivi aventi durata superiore a cinque anni.

Conti d'ordine

Raggruppano polizze fideiussorie come da seguente elenco:

Descrizione	31/12/2013
COFACE Assicurazioni S.p.A., Ag. Brescia, n.1848909 C.E.F. Brescia S.c.a.r.l.	1.272.200
S2C S.p.A. assicurazioni n. 01.00000107 So.Farma. Morra S.p.A.	67.000
Banca Popolare dell'Emilia Romagna n.12/352350 AFM S.p.a.	33.500
Coface Assicurazioni S.p.A. n. 1977956 Ravenna Farmacie S.r.l.	33.500
Coface Assicurazioni S.p.A. n. 1968179 Unico La Farmacia dei farmacisti S.p.A.	88.757
	1.494.957

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
17.363.868	17.206.903	(156.965)

1. *Ricavi delle vendite e delle prestazioni*

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Vendite dirette	9.455.689	9.608.475
Ticket	574.883	553.401
Corrispettivi da S.S.N.	6.891.898	6.501.982
Servizi ad Enti Pubblici	134.976	138.891
Ricavi Aerosol	109.883	124.596
Vendite Online		79.777
	17.167.329	**17.007.122**

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 2013 è passato da € 15,75 a € 14,69.

5. *Altri ricavi e proventi*

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Contributi in conto esercizio	2.835	4.458
Corrispettivi di prestazioni a terzi	33.508	39.768
Ricavi e proventi vari imponibili	82.318	60.003
Rimborsi da Assinde	8.617	5.392
Proventi diversi	25.095	47.532
Fitti attivi	44.166	42.628
Totale	**196.539**	**199.781**

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
17.093.855	16.866.836	(227.019)

6. Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Acquisti beni per la produzione	11.491.741	10.891.841
Materiali di consumo	1.051	1.585
Carburanti autovetture	2.885	2.215
Cancelleria e acquisti vari	25.070	21.485
	11.520.747	**10.917.126**

7. Costi per servizi

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Assicurazioni	40.246	38.938
Assistenza tecnica	33.958	43.914
Vigilanza	11.961	12.235
Telefoniche e cellulari	22.950	24.626
Pulizie locali	77.885	80.990
Spese distruzione farmaci	4.092	4.667
Manutenzioni e riparazioni	71.908	82.786
Lavoro a progetto	11.961	11.091
Spese pedaggi autostradali	434	395
Prestazioni di terzi	59.823	33.826
Lavoro interinale	23.549	52.668
Prestazioni di coordinamento e controllo		20.000
Compensi amministratori	67.985	51.099
Compensi sindaci	21.076	22.681
Contributo Enpaf	74.722	70.555
Iniziative pubblicitarie	40.464	50.773
Energia elettrica, acqua, gas, TIA	122.756	111.103

Iniziative sociali	16.212	18.355
Direzione e prestazioni specialistiche centro aerosolterapia	37.700	46.428
Prestazioni occasionali	3.865	3.460
Varie amministrative	10.876	4.979
Spese di spedizione on-line		11.454
Mensa	25.749	23.078
Lavanderia indumenti da lavoro	5.613	5.734
Istruzione e addestramento personale	2.028	10.098
Totale	**787.813**	**835.933**

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 per l'importo di € 7.000.

8. Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Spese condominiali	7.326	8.572
Affitti passivi e noleggi	97.862	105.064
Canone esercizio farmacie	589.664	580.837
Totale	**694.852**	**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.

9. Costi per il personale

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Salari e stipendi	2.608.123	2.614.268
Oneri sociali	858.595	860.677
Trattamento di fine rapporto	241.384	222.920
Altri costi	145.474	146.432
Totale	**3.853.576**	**3.844.297**

Tabella numerica del personale (media annuale)

INQUADRAMENTI	AREA	C.C.N.L.	31/12/2012 media annua	31/12/2013 media annua
DIRETTORE AZIENDA	direzione	dirigenti	1	1
DIRIGENTE AMMINISTRATIVO	direzione	dirigenti	1	1
Q2	quadri	dipendenti	12	12
Q3 Farmacie	quadri	dipendenti	3,74	3,74
Q3 Amministrativi	quadri	dipendenti	0,68	0,5
A/1 Responsabili amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1	1
Farmacisti Collaboratori	Alta prof.tà	Alta prof.tà	41,85	44,93
Specializzati farmacia	Alta prof.tà	Alta prof.tà	0	0
A/2 Amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	2	2
Specializzati Farmacia	Alta prof.tà	Alta prof.tà	5,29	2,79
B/1 Amministrativi	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	1,93	2,93
Specializzati Farmacia	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	2,66	2
C/1 Commessi	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	1,40	0,84
Totali			**74,55**	**74,73**

A seguito della riforma della previdenza complementare attuata con il decreto legislativo n. 252/2005 e L.296/2006, si evidenzia che i dipendenti A.F.M. hanno effettuato, nei tempi stabiliti dalla norma, le seguenti scelte:

Tempo INDETERMINATO al 31/12/2013:

Azienda - Fondo TESORERIA I.N.P.S.	n. 54
Fondo di categoria con versamento del 2%	n. 5
Fondo di categoria con versamento del 100%	n. 3
Fondi Aperti	n. 2
TOTALE TEMPO INDETERMINATO	n. 64

Tempo DETERMINATO: il personale assunto a tempo determinato ha optato per lasciare il T.F.R. in Azienda.

10. Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	55.103	26.186
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	258.742	252.228
	313.845	**278.414**
Fondo rischi perdite su crediti	2.236	2.291
	316.081	**280.705**

13. Altri accantonamenti

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Accantonamento oneri sociali su premio produttività	45.817	45.136
Accantonamento una tantum vacanza contrattuale	80.818	0
	126.635	**45.136**

14. Oneri diversi di gestione

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Tasse e costi esercizio autovetture	2.097	850
Libri e pubblicazioni	4.466	4.375
Contributi associativi	8.844	8.844
Altre imposte e tasse	66.781	69.791
Spese varie	10.797	9.397
Erogazioni liberali	6.200	4.849
Sanzioni tributarie	41	0
Minusvalenze da alienazione cespiti	0	4.855
Totale	**99.226**	**102.961**

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
(35.184)	(35.557)	(373)

16. Altri proventi finanziari

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	2.582	0
Proventi diversi dai precedenti	3.548	1.063
	6.130	**1.063**

17. Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Interessi su mutui	41.314	36.620
	41.314	**36.620**

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
0	0	0

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
141.620	49.285	(92.335)

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2012	31/12/2013
Sopravvenienze attive	151.965	59.727
Totale proventi	151.965	59.727
Sopravvenienze passive	-10.345	-10.442
Totale oneri	-10.345	-10.442
	141.620	**49.285**

Le sopravvenienze attive sono relative principalmente a decontribuzione sui premi di produttività accantonati in esercizi precedenti e maggiore accantonamento per una tantum rinnovo C.C.N.L.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013	Variazioni
156.380	187.937	31.557

Imposte	Saldo al 31/12/2012	Saldo al 31/12/2013
Imposte correnti:	187.230	172.687
IRES	68.905	52.253
IRAP	118.325	120.434
Imposte sostitutive		
Imposte differite/anticipate	-30.850	15.250
IRES	-30.655	15.127
IRAP	-195	123
	156.380	187.937

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere teorico risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico.

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	353.795	
Onere fiscale teorico (%)	27,5%	97.294
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	62.826	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(131.794)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	(87.013)	
Deduzioni per ACE	(7.802)	
Imponibile fiscale	190.012	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	27,5%	52.253

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	340.067	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	3.891.724	
Ricavi imponibili/non rilevanti ai fini IRAP		
Totale	4.231.791	
Onere fiscale teorico (%)	3,9%	165.040
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(3.159)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	172.824	
deduzioni	(1.313.398)	
Imponibile Irap	3.088.058	
IRAP corrente per l'esercizio	3,9%	120.434

Fiscalità differita / anticipata

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.C. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote effettive dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2012		esercizio 31/12/2013	
	Differenze temporanee	Effetto fiscale	Differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Fondi per rischi ed oneri	126.635	34.824	45.136	12.412
Contributi non pagati	2.000	550	-	-
Imposte non pagate	19.022	5.231	36.712	10.096
Acc.to causa legale	22.000	6.908	18.841	5.916
Totale credito per imposte anticipate		47.513		28.424
Imposte differite:				
Totale fondo imposte differite				

Si rileva che tra le 'imposte anticipate' rilevate a conto economico è ricompreso l'importo di euro 3.839,00 relativo al compenso previsto dal

'Regolamento del Consolidato Fiscale' per l'attribuzione al consolidato di euro 27.921,68 di 'risultato operativo lordo' da parte di Afm Srl.

Composizione rettifiche/accantonamenti tributari

Non risultano iscritti in bilancio rettifiche di valore o accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

Numero e valore azioni della società

Il presente punto della nota integrativa non é pertinente in quanto il capitale sociale non è suddiviso in azioni.

Azioni di godimento e obbligazioni emesse dalla società

Il presente punto della nota integrativa non è pertinente in quanto il capitale sociale non è suddiviso in azioni e la società non può emettere prestiti obbligazionari.

Rivalutazioni monetarie

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

Situazione e movimentazioni delle azioni proprie

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 C.C., si precisa che il Capitale Sociale non è formato da azioni.

Situazione e movimentazioni azioni o quote della controllante

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

Partecipazioni in imprese controllate e collegate

Nel presente paragrafo non viene fornito l'elenco delle partecipazioni come richiesto dall'art.2427 n.5 del Codice Civile per assenza di partecipazioni di controllo e /o collegamento.

Effetti delle variazioni nei cambi valutari

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività e passività 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.

Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesati nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

Altri strumenti finanziari emessi

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

Finanziamenti dei soci

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

Patrimoni destinati ad 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 ad 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.

Operazioni di locazione finanziaria

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

Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale

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

Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

Si attesta che non è stato sottoscritto alcuno strumento finanziario derivato.
Non sono presenti in bilancio immobilizzazioni finanziarie.

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 deve essere fornita alcuna informazione aggiuntiva

Informativa sull'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.

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 degli Amministratori e dei Sindaci, anche incaricati della revisione legale dei conti, della società Holding Ferrara Servizi S.r.l. sono depositate presso la sede della stessa così come disposto dall'art. 2429, c. 3 del Codice Civile

HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L.

Sede Legale: VIA FOSSATO DI MORTARA N.80 FERRARA (FE)
Iscritta al Registro Imprese di: FERRARA
C.F. e numero iscrizione: 01708040389
Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 190825
Capitale Sociale sottoscritto €: 81.643.400,41 Interamente versato
Partita IVA: 01708040389
Societa' unipersonale

Bilancio ordinario al 31/12/2012

Stato Patrimoniale Attivo

	Parziali 2012	Totali 2012	Esercizio 2011
B) IMMOBILIZZAZIONI			
I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI			
1) Costi di impianto e di ampliamento		16.388	29.143
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili		87.984	95.988
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		*104.372*	*125.131*
II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI			
1) Terreni e fabbricati		4.228.216	4.341.980
2) Impianti e macchinario		37.520	42.167
4) Altri beni materiali		6.233	6.465
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		*4.271.969*	*4.390.612*
III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE			
1) Partecipazioni		86.054.212	86.960.208
a) Partecipazioni in imprese controllate	36.829.645		38.278.027
b) Partecipazioni in imprese collegate	34.604		34.604
d) Partecipazioni in altre imprese	49.189.963		48.647.577
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		*86.054.212*	*86.960.208*
TOTALE IMMOBILIZZAZIONI (B)		*90.430.553*	*91.475.951*
C) ATTIVO CIRCOLANTE			
II - CREDITI			
2) Crediti verso imprese controllate		1.053.798	649.431
esigibili entro l'esercizio successivo	1.053.798		649.431
esigibili oltre l'esercizio successivo			
4) Crediti verso controllanti		23.083	31.216
esigibili entro l'esercizio successivo	23.083		31.216
esigibili oltre l'esercizio successivo			

	Parziali 2012	Totali 2012	Esercizio 2011
4-bis) Crediti tributari		362.865	2.829
esigibili entro l'esercizio successivo	40.469		2.829
esigibili oltre l'esercizio successivo	322.396		
4-ter) Imposte anticipate		296	304
esigibili entro l'esercizio successivo	296		304
esigibili oltre l'esercizio successivo			
5) Crediti verso altri		472.304	1.000
esigibili entro l'esercizio successivo	472.294		990
esigibili oltre l'esercizio successivo	10		10
TOTALE CREDITI		*1.912.346*	*684.780*
IV - DISPONIBILITA' LIQUIDE			
1) Depositi bancari e postali		245.927	523.419
3) Denaro e valori in cassa		551	578
TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE		*246.478*	*523.997*
TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE (C)		*2.158.824*	*1.208.777*
D) RATEI E RISCONTI			
Ratei e risconti attivi		8.848	1.307
TOTALE RATEI E RISCONTI (D)		*8.848*	*1.307*
TOTALE ATTIVO		*92.598.225*	*92.686.035*

Stato Patrimoniale Passivo

	Parziali 2012	Totali 2012	Esercizio 2011
A) PATRIMONIO NETTO			
I - Capitale		81.643.400	82.893.800
IV - Riserva legale		347.770	236.036
VII - Altre riserve, distintamente indicate		1.930.950	1.358.005
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	36.118		18.000
Varie altre riserve	1.894.832		1.340.005
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		2.690.097	2.234.679
TOTALE PATRIMONIO NETTO (A)		*86.612.217*	*86.722.520*
B) FONDI PER RISCHI E ONERI			
2) Fondo per imposte, anche differite		14.264	18.989

	Parziali 2012	Totali 2012	Esercizio 2011
3) Altri fondi		1.078	967
TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI (B)		*15.342*	*19.956*
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO		**28.718**	**29.719**
D) DEBITI			
4) Debiti verso banche		3.951.319	4.100.157
esigibili entro l'esercizio successivo	157.366		148.838
esigibili oltre l'esercizio successivo	3.793.953		3.951.319
7) Debiti verso fornitori		85.105	93.897
esigibili entro l'esercizio successivo	85.105		93.897
esigibili oltre l'esercizio successivo			
9) Debiti verso imprese controllate		1.706.408	1.624.994
esigibili entro l'esercizio successivo	1.398.581		1.624.994
esigibili oltre l'esercizio successivo	307.827		
12) Debiti tributari		161.779	74.593
esigibili entro l'esercizio successivo	161.779		74.593
esigibili oltre l'esercizio successivo			
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		4.096	8.392
esigibili entro l'esercizio successivo	4.096		8.392
esigibili oltre l'esercizio successivo			
14) Altri debiti		33.168	11.763
esigibili entro l'esercizio successivo	18.599		11.763
esigibili oltre l'esercizio successivo	14.569		
TOTALE DEBITI (D)		*5.941.875*	*5.913.796*
E) RATEI E RISCONTI			
Ratei e risconti passivi		73	44
TOTALE RATEI E RISCONTI (E)		*73*	*44*
TOTALE PASSIVO		*92.598.225*	*92.686.035*

Conti d'ordine

	Parziali 2012	Totali 2012	Esercizio 2011
Garanzie reali prestate a imprese controllate		132.263	258.089

Conto Economico

	Parziali 2012	Totali 2012	Esercizio 2011
A) VALORE DELLA PRODUZIONE			
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		470.001	444.400
5) Altri ricavi e proventi		349.455	343.347
Ricavi e proventi diversi	349.455		343.347
TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE		*819.456*	*787.747*
B) COSTI DELLA PRODUZIONE			
6) Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		2.579	1.167
7) Costi per servizi		888.128	910.541
8) Costi per godimento di beni di terzi		3.480	2.668
9) Costi per il personale		75.029	83.222
a) Salari e stipendi	53.571		59.266
b) Oneri sociali	16.013		18.295
c) Trattamento di fine rapporto	5.445		5.661
10) Ammortamenti e svalutazioni		141.185	182.371
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	20.759		62.195
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	120.426		120.176
13) Altri accantonamenti		1.078	967
14) Oneri diversi di gestione		25.285	21.333
TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE		*1.136.764*	*1.202.269*
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		**(317.308)**	**(414.522)**
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
15) Proventi da partecipazioni		2.143.161	2.143.161
in altre imprese	2.143.161		2.143.161
16) Altri proventi finanziari		2.825	18.065
d) Proventi diversi dai precedenti	2.825		18.065
da altre imprese	2.825		18.065
17) Interessi ed altri oneri finanziari		(232.091)	(241.731)
verso altri	(232.091)		(241.731)
TOTALE PROVENTI E ONERI FINANZIARI (15+16-17+-17bis)		*1.913.895*	*1.919.495*
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE			
18) Rivalutazioni		1.118.445	998.461
a) di partecipazioni		1.118.445	998.461
19) Svalutazioni		(125.644)	(390.721)
a) di partecipazioni		(125.644)	(390.721)

	Parziali 2012	Totali 2012	Esercizio 2011
TOTALE RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE (18 - 19)		*992.801*	*607.740*
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
21) Oneri straordinari		(31)	
Altri oneri straordinari	(31)		
TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE (20 - 21)		*(31)*	
Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)		**2.589.357**	**2.112.713**
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		**(100.740)**	**(121.966)**
Imposte differite sul reddito d'esercizio	(4.724)		7.295
Imposte anticipate sul reddito d'esercizio	(96.016)		(129.261)
23) Utile (perdita) dell'esercizio		**2.690.097**	**2.234.679**

Considerazioni finali

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

L'Amministratore Unico
Sergio Caselli