

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

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

Bilancio al 31/12/2018

Stato Patrimoniale Ordinario

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|------------|------------|
| Attivo | | |
| A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti | - | - |
| Parte richiamata | - | - |
| Parte da richiamare | - | - |
| <i>Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)</i> | - | - |
| B) Immobilizzazioni | | |
| I - Immobilizzazioni immateriali | - | - |
| 1) costi di impianto e di ampliamento | - | - |

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|------------------|------------------|
| 2) costi di sviluppo | - | - |
| 3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno | - | - |
| 4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili | 52.932 | 73.245 |
| 5) avviamento | - | - |
| 6) immobilizzazioni in corso e acconti | - | - |
| 7) altre | 95.544 | 115.647 |
| Totale immobilizzazioni immateriali | 148.476 | 188.892 |
| II - Immobilizzazioni materiali | - | - |
| 1) terreni e fabbricati | 5.093.397 | 5.243.270 |
| 2) impianti e macchinario | 154.262 | 174.023 |
| 3) attrezzature industriali e commerciali | 293.934 | 311.716 |
| 4) altri beni | 280.060 | 332.868 |
| 5) immobilizzazioni in corso e acconti | 105.747 | 5.708 |
| Totale immobilizzazioni materiali | 5.927.400 | 6.067.585 |
| III - Immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| 1) partecipazioni in | - | - |
| a) imprese controllate | - | - |
| b) imprese collegate | - | - |
| c) imprese controllanti | - | - |
| d) imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| d-bis) altre imprese | - | - |
| Totale partecipazioni | - | - |
| 2) crediti | - | - |
| a) verso imprese controllate | - | - |
| b) verso imprese collegate | - | - |
| c) verso controllanti | - | - |
| d) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| d-bis) verso altri | - | - |
| Totale crediti | - | - |
| 3) altri titoli | - | - |
| 4) strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| Totale immobilizzazioni finanziarie | - | - |
| Totale immobilizzazioni (B) | 6.075.876 | 6.256.477 |
| C) Attivo circolante | | |

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|------------------|------------------|
| 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 | 1.688.660 | 1.694.575 |
| 5) acconti | - | - |
| Totale rimanenze | 1.688.660 | 1.694.575 |
| Immobilizzazioni materiali destinate alla vendita | - | - |
| II - Crediti | - | - |
| 1) verso clienti | 365.130 | 421.384 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 365.130 | 421.384 |
| 2) verso imprese controllate | - | - |
| 3) verso imprese collegate | - | - |
| 4) verso controllanti | 20.482 | 31.790 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 20.482 | 31.790 |
| 5) verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 5-bis) crediti tributari | 61.081 | 59.205 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 61.081 | 59.205 |
| 5-ter) imposte anticipate | 12.725 | 11.768 |
| 5-quater) verso altri | 298.028 | 306.671 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 298.028 | 306.671 |
| Totale crediti | 757.446 | 830.818 |
| III - Attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | - | - |
| 1) partecipazioni in imprese controllate | - | - |
| 2) partecipazioni in imprese collegate | - | - |
| 3) partecipazioni in imprese controllanti | - | - |
| 3-bis) partecipazioni in imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 4) altre partecipazioni | - | - |
| 5) strumenti finanziari derivati attivi | - | - |
| 6) altri titoli | - | - |
| attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | - | - |
| Totale attivita' finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni | - | - |
| IV - Disponibilita' liquide | - | - |
| 1) depositi bancari e postali | 68.648 | 74.502 |

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|------------------|------------------|
| 2) assegni | - | - |
| 3) danaro e valori in cassa | 37.161 | 34.506 |
| <i>Totale disponibilita' liquide</i> | <i>105.809</i> | <i>109.008</i> |
| <i>Totale attivo circolante (C)</i> | <i>2.551.915</i> | <i>2.634.401</i> |
| D) Ratei e risconti | 37.091 | 45.477 |
| <i>Totale attivo</i> | <i>8.664.882</i> | <i>8.936.355</i> |
| Passivo | | |
| A) Patrimonio netto | 1.557.284 | 1.351.088 |
| I - Capitale | 500.000 | 500.000 |
| II - Riserva da soprapprezzo delle azioni | - | - |
| III - Riserve di rivalutazione | - | - |
| IV - Riserva legale | 100.000 | 100.000 |
| V - Riserve statutarie | - | - |
| VI - Altre riserve, distintamente indicate | - | - |
| Riserva straordinaria | 739.108 | 452.173 |
| Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile | - | - |
| Riserva azioni (quote) della societa' controllante | - | - |
| Riserva da rivalutazione delle partecipazioni | - | - |
| Versamenti in conto aumento di capitale | - | - |
| Versamenti in conto futuro aumento di capitale | - | - |
| Versamenti in conto capitale | - | - |
| Versamenti a copertura perdite | - | - |
| Riserva da riduzione capitale sociale | - | - |
| Riserva avanzo di fusione | - | - |
| Riserva per utili su cambi non realizzati | - | - |
| Riserva da conguaglio utili in corso | - | - |
| Varie altre riserve | 11.982 | 11.980 |
| <i>Totale altre riserve</i> | <i>751.090</i> | <i>464.153</i> |
| VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi | - | - |
| VIII - Utili (perdite) portati a nuovo | - | - |
| IX - Utile (perdita) dell'esercizio | 206.194 | 286.935 |
| Perdita ripianata nell'esercizio | - | - |
| X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio | - | - |
| Totale patrimonio netto | 1.557.284 | 1.351.088 |

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|------------------|------------------|
| B) Fondi per rischi e oneri | | |
| 1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili | - | - |
| 2) per imposte, anche differite | - | - |
| 3) strumenti finanziari derivati passivi | - | - |
| 4) altri | 28.060 | 29.483 |
| <i>Totale fondi per rischi ed oneri</i> | <i>28.060</i> | <i>29.483</i> |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 555.143 | 654.969 |
| D) Debiti | | |
| 1) obbligazioni | - | - |
| 2) obbligazioni convertibili | - | - |
| 3) debiti verso soci per finanziamenti | 200.030 | - |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 200.030 | - |
| 4) debiti verso banche | 866.153 | 1.107.275 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 132.735 | 240.829 |
| esigibili oltre l'esercizio successivo | 733.418 | 866.446 |
| 5) debiti verso altri finanziatori | - | - |
| 6) acconti | - | - |
| 7) debiti verso fornitori | 3.523.821 | 3.731.689 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 3.523.821 | 3.731.689 |
| 8) debiti rappresentati da titoli di credito | - | - |
| 9) debiti verso imprese controllate | - | - |
| 10) debiti verso imprese collegate | - | - |
| 11) debiti verso controllanti | 1.229.459 | 1.401.725 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 1.229.459 | 1.401.725 |
| 11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| 12) debiti tributari | 114.981 | 102.324 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 114.981 | 102.324 |
| 13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 163.124 | 175.263 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 163.124 | 175.263 |
| 14) altri debiti | 414.615 | 366.967 |
| esigibili entro l'esercizio successivo | 414.615 | 366.967 |
| <i>Totale debiti</i> | <i>6.512.183</i> | <i>6.885.243</i> |
| E) Ratei e risconti | 12.212 | 15.572 |
| <i>Totale passivo</i> | <i>8.664.882</i> | <i>8.936.355</i> |

Conto Economico Ordinario

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|-------------------|-------------------|
| A) Valore della produzione | | |
| 1) ricavi delle vendite e delle prestazioni | 17.578.716 | 17.773.067 |
| 2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti | - | - |
| 3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione | - | - |
| 4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni | - | - |
| 5) altri ricavi e proventi | - | - |
| contributi in conto esercizio | 839 | 839 |
| altri | 220.421 | 241.514 |
| <i>Totale altri ricavi e proventi</i> | <i>221.260</i> | <i>242.353</i> |
| <i>Totale valore della produzione</i> | <i>17.799.976</i> | <i>18.015.420</i> |
| B) Costi della produzione | | |
| 6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci | 11.078.605 | 11.250.370 |
| 7) per servizi | 967.716 | 904.183 |
| 8) per godimento di beni di terzi | 686.095 | 696.450 |
| 9) per il personale | - | - |
| a) salari e stipendi | 2.867.677 | 2.851.648 |
| b) oneri sociali | 918.767 | 909.433 |
| c) trattamento di fine rapporto | 235.804 | 234.056 |
| d) trattamento di quiescenza e simili | - | - |
| e) altri costi | 139.461 | 137.728 |
| <i>Totale costi per il personale</i> | <i>4.161.709</i> | <i>4.132.865</i> |
| 10) ammortamenti e svalutazioni | - | - |
| a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali | 45.094 | 50.576 |
| b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali | 338.997 | 350.834 |
| c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni | - | - |
| d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide | - | - |
| <i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i> | <i>384.091</i> | <i>401.410</i> |
| 11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci | 5.915 | 4.414 |
| 12) accantonamenti per rischi | - | - |
| 13) altri accantonamenti | 28.060 | 29.483 |

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|---|-------------------|-------------------|
| 14) oneri diversi di gestione | 155.953 | 150.379 |
| <i>Totale costi della produzione</i> | <i>17.468.144</i> | <i>17.569.554</i> |
| Differenza tra valore e costi della produzione (A - B) | 331.832 | 445.866 |
| C) Proventi e oneri finanziari | | |
| 15) proventi da partecipazioni | - | - |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | - | - |
| <i>Totale proventi da partecipazioni</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| 16) altri proventi finanziari | - | - |
| a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni | - | - |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | - | - |
| <i>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) proventi diversi dai precedenti | - | - |
| da imprese controllate | - | - |
| da imprese collegate | - | - |
| da imprese controllanti | - | - |
| da imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |
| altri | 269 | 6.293 |
| <i>Totale proventi diversi dai precedenti</i> | <i>269</i> | <i>6.293</i> |
| <i>Totale altri proventi finanziari</i> | <i>269</i> | <i>6.293</i> |
| 17) interessi ed altri oneri finanziari | - | - |
| verso imprese controllate | - | - |
| verso imprese collegate | - | - |
| verso imprese controllanti | 30 | - |
| verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti | - | - |

| | 31/12/2018 | 31/12/2017 |
|--|-----------------|-----------------|
| altri | 29.025 | 39.711 |
| <i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i> | <i>29.055</i> | <i>39.711</i> |
| 17-bis) utili e perdite su cambi | - | - |
| <i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i> | <i>(28.786)</i> | <i>(33.418)</i> |
| D) Rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie | - | - |
| 18) rivalutazioni | - | - |
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | - | - |
| di attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | - | - |
| <i>Totale rivalutazioni</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| 19) svalutazioni | - | - |
| a) di partecipazioni | - | - |
| b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni | - | - |
| d) di strumenti finanziari derivati | - | - |
| di attivita' finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria | - | - |
| <i>Totale svalutazioni</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| <i>Totale delle rettifiche di valore di attivita' e passivita' finanziarie (18-19)</i> | <i>-</i> | <i>-</i> |
| Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D) | 303.046 | 412.448 |
| 20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate | | |
| imposte correnti | 103.408 | 131.869 |
| imposte relative a esercizi precedenti | (1) | (309) |
| imposte differite e anticipate | (6.555) | (6.047) |
| proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | - | - |
| <i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i> | <i>96.852</i> | <i>125.513</i> |
| 21) Utile (perdita) dell'esercizio | 206.194 | 286.935 |

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

| | Importo al 31/12/2018 | Importo al 31/12/2017 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto) | | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 206.194 | 286.935 |
| Imposte sul reddito | 96.852 | 125.513 |
| Interessi passivi/(attivi) | 28.786 | 33.418 |
| <i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i> | <i>331.832</i> | <i>445.866</i> |
| Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto | | |
| Accantonamenti ai fondi | 28.060 | 29.483 |
| Ammortamenti delle immobilizzazioni | 384.091 | 401.410 |
| Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari | 12.698 | 14.861 |
| <i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i> | <i>424.849</i> | <i>445.754</i> |
| <i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| <i>756.681</i> | <i>891.620</i> | |
| Variazioni del capitale circolante netto | | |
| Decremento/(Incremento) delle rimanenze | 5.915 | 4.413 |
| Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti | 56.254 | 27.779 |
| Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori | (207.868) | (18.904) |
| Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi | 8.386 | (6.140) |
| Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi | (3.360) | 4.722 |
| Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto | (106.980) | (177.578) |
| <i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i> | <i>(247.653)</i> | <i>(165.708)</i> |
| <i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i> | | |
| <i>509.028</i> | <i>725.912</i> | |
| Altre rettifiche | | |
| Interessi incassati/(pagati) | (28.786) | (33.418) |
| (Imposte sul reddito pagate) | (96.852) | (125.513) |
| (Utilizzo dei fondi) | (29.483) | (28.939) |
| Altri incassi/(pagamenti) | (112.524) | (130.390) |
| <i>Totale altre rettifiche</i> | <i>(267.645)</i> | <i>(318.260)</i> |
| Flusso finanziario dell'attività operativa (A) | 241.383 | 407.652 |
| B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento | | |
| Immobilizzazioni materiali | | |

| | Importo al 31/12/2018 | Importo al 31/12/2017 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| (Investimenti) | (198.812) | (82.191) |
| Immobilizzazioni immateriali | | |
| (Investimenti) | (4.678) | (30.230) |
| Flusso finanziario dell'attività di investimento (B) | (203.490) | (112.421) |
| C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento | | |
| Mezzi di terzi | | |
| Accensione finanziamenti | 200.030 | |
| (Rimborso finanziamenti) | (241.122) | (282.609) |
| Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C) | (41.092) | (282.609) |
| Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C) | (3.199) | 12.622 |
| Disponibilità liquide a inizio esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 74.502 | 71.796 |
| Danaro e valori in cassa | 34.506 | 24.590 |
| Totale disponibilità liquide a inizio esercizio | 109.008 | 96.386 |
| Disponibilità liquide a fine esercizio | | |
| Depositi bancari e postali | 68.648 | 74.502 |
| Danaro e valori in cassa | 37.161 | 34.506 |
| Totale disponibilità liquide a fine esercizio | 105.809 | 109.008 |

Nota integrativa, parte iniziale

Introduzione

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2018.

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 2016 l'Azienda ha aderito alla proposta presentata da Holding Ferrara Servizi S.r.l, in qualità di società controllante, esercitando il rinnovo dell'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 2016-2018.

Il bilancio risulta conforme a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed ai principi contabili nazionali così come pubblicati dall'Organismo Italiano di Contabilità; esso rappresenta pertanto con chiarezza ed in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

Il contenuto dello stato patrimoniale e del conto economico è quello previsto dagli articoli 2424 e 2425 del codice civile, mentre il rendiconto finanziario è stato redatto ai sensi dell'art. 2425-ter.

La nota integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del codice civile, contiene inoltre tutte le informazioni utili a fornire una corretta interpretazione del bilancio.

Criteri di formazione

Redazione del bilancio

Le informazioni contenute nel presente documento sono presentate secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nello stato patrimoniale e nel conto economico.

In riferimento a quanto indicato nella parte introduttiva della presente nota integrativa, si attesta che, ai sensi dell'art. 2423, 3° comma del codice civile, qualora le informazioni richieste da specifiche disposizioni di legge non siano sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione aziendale vengono fornite le informazioni complementari ritenute necessarie allo scopo.

Il bilancio d'esercizio, così come la presente nota integrativa, sono stati redatti in unità di euro.

Principi di redazione

Commento

La valutazione delle voci di bilancio è avvenuta nel rispetto del principio della prudenza, della rilevanza e nella prospettiva di continuazione dell'attività.

Ai sensi dell'art. 2423-bis c.1 punto 1-bis C.C., la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto della sostanza dell'operazione o del contratto.

Nella redazione del bilancio d'esercizio gli oneri e i proventi sono stati iscritti secondo il principio di competenza indipendentemente dal momento della loro manifestazione numeraria e sono stati indicati esclusivamente gli utili realizzati alla data di chiusura dell'esercizio. Si è peraltro tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura di questo.

Struttura e contenuto del prospetto di bilancio

Lo stato patrimoniale, il conto economico, il rendiconto finanziario e le informazioni di natura contabile contenute nella presente nota integrativa sono conformi alle scritture contabili, da cui sono stati direttamente desunti.

Nell'esposizione dello stato patrimoniale e del conto economico non sono stati effettuati raggruppamenti delle voci precedute da numeri arabi, come invece facoltativamente previsto dall'art. 2423 ter del c.c.

Ai sensi dell'art. 2424 del codice civile si conferma che non esistono elementi dell'attivo o del passivo che ricadano sotto più voci del prospetto di bilancio.

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

Commento

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423, commi 4 e 5 del codice civile.

Cambiamenti di principi contabili

Commento

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art.2423-bis c.2 del codice civile.

Problematiche di comparabilità e di adattamento

Commento

Ai sensi dell'art. 2423 ter del codice civile, si precisa che tutte le voci di bilancio sono risultate comparabili con l'esercizio precedente; non vi è stata pertanto necessità di adattare alcuna voce dell'esercizio precedente.

Criteri di valutazione applicati

Commento

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio e nelle rettifiche di valore sono conformi alle disposizioni del codice civile e alle indicazioni contenute nei principi contabili emanati dall'Organismo Italiano di Contabilità. Gli stessi inoltre non sono variati rispetto all'esercizio precedente.

Ai sensi dell'articolo 2427 c. 1 n. 1 del c.c. si illustrano i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del codice civile, con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

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

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali, ricorrendo i presupposti previsti dai principi contabili, sono iscritte nell'attivo di stato patrimoniale al costo di acquisto e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

Il valore delle immobilizzazioni è esposto al netto dei fondi di ammortamento e delle svalutazioni.

L'ammortamento è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito, che si ritiene assicuri una corretta ripartizione del costo sostenuto lungo la vita utile delle immobilizzazioni in oggetto:

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

Le eventuali alienazioni di beni immateriali avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

Il criterio di ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato applicato con sistematicità ed in ogni esercizio, in relazione alla residua possibilità di utilizzazione economica di ogni singolo bene o spesa.

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

Si evidenzia che su tali oneri immobilizzati non è stato necessario operare svalutazioni ex art. 2426 comma 1 n. 3 del codice civile in quanto, come previsto dal principio contabile OIC 9, non sono stati riscontrati indicatori di potenziali perdite durevoli di valore delle immobilizzazioni immateriali.

Beni immateriali

I beni immateriali sono rilevati al costo di acquisto comprendente anche i costi accessori e sono ammortizzati entro il limite legale o contrattuale previsto per gli stessi.

Immobilizzazioni materiali

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali, rilevati alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi al bene acquisito, sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

Tali beni risultano esposti nell'attivo di bilancio al netto dei fondi di ammortamento e di svalutazione.

Il valore contabile dei beni, raggruppati in classi omogenee per natura ed anno di acquisizione, viene ripartito tra gli esercizi nel corso dei quali gli stessi verranno presumibilmente utilizzati. Tale procedura è attuata mediante lo stanziamento sistematico a conto economico di quote di ammortamento corrispondenti a piani prestabiliti, definiti al momento in cui il bene è disponibile e pronto all'uso, con riferimento alla presunta residua possibilità di utilizzo dei beni stessi. Detti piani, oggetto di verifica annuale, sono formati con riferimento al valore lordo dei beni e supponendo pari a zero il valore di realizzo al termine del processo.

L'ammortamento delle immobilizzazioni materiali, il cui utilizzo è limitato nel tempo, è stato operato in conformità al seguente piano prestabilito:

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

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo. L'eventuale differenza tra valore contabile e valore di dismissione è stato rilevato a conto economico.

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio le suddette aliquote sono state ridotte alla metà in quanto la quota di ammortamento così ottenuta non si discosta significativamente dalla quota calcolata a partire dal momento in cui il cespite è disponibile e pronto all'uso.

Le immobilizzazioni materiali acquisite a titolo gratuito o a titolo di permuta sono state iscritte nell'attivo dello stato patrimoniale in base al presumibile valore di mercato attribuibile alle stesse alla data di acquisizione, incrementate dei costi sostenuti e/o da sostenere affinché le stesse possano essere durevolmente ed utilmente inserite nel processo produttivo, e comunque nel limite del loro valore recuperabile.

I criteri di ammortamento delle immobilizzazioni materiali non sono variati rispetto a quelli applicati nell'esercizio precedente.

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

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

Terreni e fabbricati

In base ad una puntuale applicazione del principio contabile Oic 16, riletto, e a seguito anche di una revisione delle stime sulla vita utile degli immobili strumentali, si è provveduto nell'esercizio chiuso al 31.12.2007 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree sottostanti e pertinenziali

Il valore attribuito ai terreni, ai fini del suddetto scorporo, è stato individuato sulla base del criterio forfetario di ripartizione del costo unitario, stabilito dal legislatore fiscale, che si ritiene congruo, e dunque applicando il 20% al costo dell'immobile al netto di costi incrementativi capitalizzati.

La società ha distintamente contabilizzato la parte di terreno sottostante ai fabbricati di proprietà e per la stessa non si è operato alcun ammortamento in quanto si tratta di beni per i quali non è previsto un esaurimento della utilità futura.

Immobilizzazioni in corso e acconti

Gli acconti ai fornitori per l'acquisto di immobilizzazioni materiali iscritti nella voce B.II.5 sono rilevati inizialmente alla data in cui sorge unicamente l'obbligo al pagamento di tali importi. Di conseguenza gli acconti non sono oggetto di ammortamento.

Rimanenze

Le rimanenze di beni sono valutate al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Il costo di acquisto comprende gli eventuali oneri accessori di diretta imputazione.

Prodotti finiti

Il costo delle rimanenze dei prodotti finiti e delle merci di natura fungibile è stato calcolato con il metodo del FIFO in alternativa al costo specifico, stante l'impossibilità tecnica o amministrativa di mantenere distinta ogni unità fisica in rimanenza. Tale metodo prevede l'assunzione che le quantità acquistate o prodotte in epoca più remota siano le prime ad essere vendute o utilizzate in produzione.

Il valore così determinato è stato opportunamente confrontato, come esplicitamente richiesto dall'art. 2426 n. 9 del codice civile, con il valore di realizzazione desumibile dall'andamento del mercato

Crediti iscritti nell'attivo circolante

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio mantenendo, come per i precedenti esercizi, il criterio del presumibile valore di realizzo.

Per tali crediti è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, in quanto trattasi di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, si è in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la società ha ritenuto corretto non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in relazione al bilancio in rassegna

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

Ratei e risconti attivi

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

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

Patrimonio netto

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

Fondi per rischi e oneri

I fondi per rischi e oneri sono stati stanziati a copertura delle passività la cui esistenza è ritenuta certa o probabile, per le quali alla chiusura dell'esercizio non sono determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

La costituzione dei fondi è stata effettuata in base ai principi di prudenza e di competenza, osservando le prescrizioni del principio contabile OIC 31. Gli accantonamenti correlati sono rilevati nel conto economico dell'esercizio di competenza, in base al criterio di classificazione "per natura" dei costi.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il TFR è stato calcolato conformemente a quanto previsto dall'art. 2120 del codice civile, tenuto conto delle disposizioni legislative e delle specificità dei contratti e delle categorie professionali, e comprende le quote annue maturate e le rivalutazioni effettuate sulla base dei coefficienti ISTAT.

L'ammontare del fondo è rilevato al netto degli acconti erogati e delle quote utilizzate per le cessazioni del rapporto di lavoro intervenute nel corso dell'esercizio e rappresenta il debito certo nei confronti dei lavoratori dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

Debiti

I debiti sono stati rilevati in bilancio mantenendo, come per i precedenti esercizi, il criterio del valore nominale.

Per tali debiti è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria, in quanto trattasi di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, si è in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato.

Peraltro si specifica che, in base alle disposizioni dell'articolo 12 comma 2 del D.Lgs. 139/2015, la società ha ritenuto corretto non applicare il criterio del costo ammortizzato alle componenti delle voci riferite ad operazioni che non hanno ancora esaurito i loro effetti in relazione al bilancio in rassegna.

Ratei e risconti passivi

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

Nell' iscrizione così come nel riesame di risconti passivi di durata pluriennale è stata verificata l'esistenza ovvero la permanenza della condizione temporale. Laddove tale condizione risulta cambiata sono state apportate le opportune variazioni che di seguito si evidenziano.

Altre informazioni

Commento

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Nota integrativa, attivo

Introduzione

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Introduzione

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 45.094, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 148.476.

Nella tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

| | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | |
| Costo | 189.753 | 654.954 | 844.707 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 116.508 | 539.307 | 655.815 |
| Valore di bilancio | 73.245 | 115.647 | 188.892 |
| Variazioni nell'esercizio | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 2.877 | 1.801 | 4.678 |
| Ammortamento dell'esercizio | 23.190 | 21.904 | 45.094 |

| | Concessioni, licenze, marchi e diritti simili | Altre immobilizzazioni immateriali | Totale immobilizzazioni immateriali |
|-----------------------------------|---|------------------------------------|-------------------------------------|
| <i>Totale variazioni</i> | (20.313) | (20.103) | (40.416) |
| Valore di fine esercizio | | | |
| Costo | 192.631 | 656.754 | 849.385 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 139.699 | 561.210 | 700.909 |
| Valore di bilancio | 52.932 | 95.544 | 148.476 |

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Introduzione

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 10.468.760 i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 4.541.360.

Nella tabella che segue sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|---|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| Valore di inizio esercizio | | | | | | |
| Costo | 6.685.934 | 693.848 | 882.373 | 2.007.117 | 5.708 | 10.274.980 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.442.664 | 519.825 | 570.657 | 1.674.249 | - | 4.207.395 |
| Valore di bilancio | 5.243.270 | 174.023 | 311.716 | 332.868 | 5.708 | 6.067.585 |
| Variazioni nell'esercizio | | | | | | |
| Incrementi per acquisizioni | 29.128 | 22.390 | 29.029 | 18.226 | 105.747 | 204.520 |
| Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio) | - | - | 5.032 | - | 5.708 | 10.740 |
| Ammortamento dell'esercizio | 179.001 | 42.151 | 46.811 | 71.034 | - | 338.997 |
| Altre variazioni | - | - | (5.032) | - | - | (5.032) |
| <i>Totale variazioni</i> | (149.873) | (19.761) | (27.846) | (52.808) | 100.039 | (150.249) |
| Valore di fine | | | | | | |

| | Terreni e fabbricati | Impianti e macchinario | Attrezzature industriali e commerciali | Altre immobilizzazioni materiali | Immobilizzazioni materiali in corso e acconti | Totale immobilizzazioni materiali |
|-----------------------------------|----------------------|------------------------|--|----------------------------------|---|-----------------------------------|
| esercizio | | | | | | |
| Costo | 6.715.062 | 716.238 | 906.370 | 2.025.343 | 105.747 | 10.468.760 |
| Ammortamenti (Fondo ammortamento) | 1.621.665 | 561.976 | 612.436 | 1.745.283 | - | 4.541.360 |
| Valore di bilancio | 5.093.397 | 154.262 | 293.934 | 280.060 | 105.747 | 5.927.400 |

Commento

La voce 'altre variazioni' è relativa ai valori dei fondi ammortamento dei cespiti dismessi/eliminati

Operazioni di locazione finanziaria

Introduzione

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

Attivo circolante

Rimanenze

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni delle rimanenze.

Analisi delle variazioni delle rimanenze

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|-------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| prodotti finiti e merci | 1.694.575 | (5.915) | 1.688.660 |
| <i>Totale</i> | <i>1.694.575</i> | <i>(5.915)</i> | <i>1.688.660</i> |

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante*Introduzione*

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

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

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|
| Crediti verso clienti | 421.384 | (56.254) | 365.130 | 365.130 |
| Crediti verso controllanti | 31.790 | (11.308) | 20.482 | 20.482 |
| Crediti tributari | 59.205 | 1.876 | 61.081 | 61.081 |
| Imposte anticipate | 11.768 | 957 | 12.725 | - |
| Crediti verso altri | 306.671 | (8.643) | 298.028 | 298.028 |
| Totale | 830.818 | (73.372) | 757.446 | 744.721 |

Commento

La voce 'crediti verso controllante' comprende il credito verso la Holding per il saldo IRES anno 2018 a seguito dell'adesione al consolidato fiscale.

La voce 'crediti tributari' comprende il credito per rimborso IRES relativo al riconoscimento della deducibilità dell'IRAP afferente il costo del lavoro per gli anni 2010-2011 a seguito di istanza di rimborso ai sensi dell'art. 2 D.L. n. 201/2011 (c.d. decreto Monti) e il credito per il saldo IRAP anno 2018;

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

La voce 'crediti verso altri' comprende sostanzialmente crediti per corrispettivi di fine 2018 effettivamente disponibili presso banca nel 2019

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica*Introduzione*

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei crediti iscritti nell'attivo circolante.

Dettagli sui crediti iscritti nell'attivo circolante suddivisi per area geografica

| Area geografica | Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante | Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante | Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante | Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante | Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante | Totale crediti iscritti nell'attivo circolante |
|-----------------|---|--|---|---|---|--|
| ITALIA | 365.130 | 20.482 | 61.081 | 12.725 | 298.028 | 757.446 |

Disponibilità liquide**Introduzione**

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle variazioni delle disponibilità liquide.

Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|----------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| depositi bancari e postali | 74.502 | (5.854) | 68.648 |
| danaro e valori in cassa | 34.506 | 2.655 | 37.161 |
| Totale | 109.008 | (3.199) | 105.809 |

Ratei e risconti attivi

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti attivi.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|---------------------------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Risconti attivi | 45.477 | (8.386) | 37.091 |
| Totale ratei e risconti attivi | 45.477 | (8.386) | 37.091 |

Commento

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

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|------------------------|-------------------------|----------------------------|
| <i>Risconti attivi</i> | | |
| | Abbonamenti | 271 |
| | Cancelleria | 650 |
| | Sistemi informatici | 5.888 |
| | Oneri Bancari | 3.545 |
| | Altre Imposte e Tasse | 2.646 |
| | Telefoniche cellulari | 296 |
| | Vigilanza | 1.590 |
| | Attrezzature e Impianti | 9.938 |
| | Consulenze | 2.492 |
| | Pubblicità | 7.470 |
| | Spese vaie servizi | 39 |
| | Canoni noleggio | 2.266 |
| | Totale | 37.091 |

Oneri finanziari capitalizzati

Introduzione

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

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Introduzione

Di seguito si analizzano nel dettaglio i movimenti delle singole voci di bilancio, secondo il dettato della normativa vigente.

Patrimonio netto

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Introduzione

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

Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

| | Valore di inizio esercizio | Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni | Altre variazioni - Incrementi | Risultato d'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--------------------------------|----------------------------|--|-------------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Capitale | 500.000 | - | - | - | 500.000 |
| Riserva legale | 100.000 | - | - | - | 100.000 |
| Riserva straordinaria | 452.173 | 286.935 | - | - | 739.108 |
| Varie altre riserve | 11.980 | - | 2 | - | 11.982 |
| Totale altre riserve | 464.153 | 286.935 | 2 | - | 751.090 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 286.935 | (286.935) | - | 206.194 | 206.194 |
| Totale | 1.351.088 | - | 2 | 206.194 | 1.557.284 |

Dettaglio delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo |
|---------------------------------------|---------|
| Riserva da trasformazione | 11.981 |
| RISERVA ARROTONDAMENTI UNITA' DI EURO | 1 |

| Descrizione | Importo |
|---------------|---------------|
| Totale | 11.982 |

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Introduzione

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

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

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazione | Quota disponibile |
|--|------------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Capitale | 500.000 | Capitale | | - |
| Riserva legale | 100.000 | Utili | B | - |
| Riserva straordinaria | 739.108 | Utili | A;B;C | 739.108 |
| Varie altre riserve | 11.982 | Utili | A;B;C | 11.982 |
| Totale altre riserve | 751.090 | Utili | A;B;C | 751.090 |
| Totale | 1.351.090 | | | 751.090 |
| Quota non distribuibile | | | | - |
| Residua quota distribuibile | | | | 751.090 |
| Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro | | | | |

Origine, possibilità di utilizzo e distribuibilità delle varie altre riserve

| Descrizione | Importo | Origine/Natura | Possibilità di utilizzazioni | Quota disponibile |
|--|---------------|----------------|------------------------------|-------------------|
| Riserva da trasformazione | 11.981 | Utili | A;B;C | 11.981 |
| RISERVA ARROTONDAMENTI UNITA' DI EURO | 1 | Utili | A;B;C | 1 |
| Totale | 11.982 | | | - |
| Legenda: A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci; D: per altri vincoli statutari; E: altro | | | | |

Fondi per rischi e oneri

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni dei fondi per rischi e oneri.

Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|---------------|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| Altri fondi | 29.483 | 28.060 | 29.483 | (1.423) | 28.060 |
| Totale | 29.483 | 28.060 | 29.483 | (1.423) | 28.060 |

Commento

Altri fondi

Nel seguente prospetto è illustrata la composizione della voce di cui in oggetto, in quanto risultante iscritta in bilancio, ai sensi dell'art. 2427 c.1 del codice civile.

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|--------------|---------------------------------|----------------------------|
| <i>altri</i> | | |
| | Fondo spese future v/ personale | 28.060 |
| | Totale | 28.060 |

Il fondo spese future è riferito agli oneri sociali relativi al premio produttività 2018 da erogare nel 2019

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato.

Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

| | Valore di inizio esercizio | Variazioni nell'esercizio - Accantonamento | Variazioni nell'esercizio - Utilizzo | Variazioni nell'esercizio - Totale | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|--|--------------------------------------|------------------------------------|--------------------------|
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 654.969 | 12.698 | 112.524 | (99.826) | 555.143 |
| Totale | 654.969 | 12.698 | 112.524 | (99.826) | 555.143 |

Commento

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

Debiti

Variazioni e scadenza dei debiti

Introduzione

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

Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio | Quota scadente entro l'esercizio | Quota scadente oltre l'esercizio | Di cui di durata residua superiore a 5 anni |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|---|
| Debiti verso soci per finanziamenti | - | 200.030 | 200.030 | 200.030 | - | - |
| Debiti verso banche | 1.107.275 | (241.122) | 866.153 | 132.735 | 733.418 | 100.708 |
| Debiti verso fornitori | 3.731.689 | (207.868) | 3.523.821 | 3.523.821 | - | - |
| Debiti verso imprese controllanti | 1.401.725 | (172.266) | 1.229.459 | 1.229.459 | - | - |
| Debiti tributari | 102.324 | 12.657 | 114.981 | 114.981 | - | - |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | 175.263 | (12.139) | 163.124 | 163.124 | - | - |
| Altri debiti | 366.967 | 47.648 | 414.615 | 414.615 | - | - |
| Totale | 6.885.243 | (373.060) | 6.512.183 | 5.778.765 | 733.418 | 100.708 |

Commento

Debiti verso banche

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Debiti verso banche".

| Voce | Debiti per finanziamenti a lungo termine | Totale |
|------------------------|--|---------|
| 4) Debiti verso banche | 866.153 | 866.153 |

La voce 'debiti verso banche' è costituita da debiti a medio e lungo termine verso istituti di credito relativi:

- all'accensione nell'esercizio 2010 di un mutuo Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. per l'acquisto dell'immobile relativo alla farmacia n. 4 Arianuova con scadenza nell'esercizio 2025.
- all'accensione nel 2014 di un mutuo ipotecario con Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A per l'acquisto e ristrutturazione dell'immobile "ex scuole elementari Quacchio" con scadenza nell'esercizio 2024.

La voce 'debiti verso controllanti' comprende:

- il debito verso il Socio Comune di Ferrara derivanti dal canone esercizio farmacie per € 1.185.397.
- il debito verso Holding Ferrara Servizi per il riaddebito di costi sostenuti da Holding per conto di AFM nel 2018.

La voce 'debiti tributari' ricomprende debiti per iva, ritenute IRPEF di lavoro dipendente e autonomo relative al mese di dicembre 2018, debiti per imposta su rivalutazione TFR.

La voce 'debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale' ricomprende contributi previdenziali per lavoro dipendenti relativi al mese di dicembre 2018.

La voce 'altri debiti' ricomprende principalmente debiti verso il personale per € 211.358, debiti per distacco di personale € 164.259, debiti per imposta sul canone esercizio farmacie per € 17.856, debiti per fondi pensione per € 4.548, e debiti diversi per importi di modesta entità.

Altri debiti

Nella seguente tabella viene presentata la suddivisione della voce "Altri debiti".

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|---------------------|--------------------------------------|----------------------------|
| <i>Altri debiti</i> | | |
| | Anticipazione spese a titoli diversi | 223 |
| | Debiti vs/sindacati | 1.624 |
| | Cessione stipendio | 1.131 |
| | Debiti diversi | 195.731 |
| | Debiti V/personale | 211.358 |
| | FONDI PENSIONE DIPENDENTI | 4.548 |
| | Totale | 414.615 |

Suddivisione dei debiti per area geografica

Introduzione

Nella seguente tabella viene esposta la ripartizione per area geografica dei debiti.

Dettagli sui debiti suddivisi per area geografica

| Area geografica | Debiti verso soci per finanziamenti | Debiti verso banche | Debiti verso fornitori | Debiti verso imprese controllanti | Debiti tributari | Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | Altri debiti | Debiti |
|-----------------|-------------------------------------|---------------------|------------------------|-----------------------------------|------------------|--|--------------|-----------|
| ITALIA | 200.030 | 866.153 | 3.523.821 | 1.229.459 | 114.981 | 163.124 | 414.615 | 6.512.183 |

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Introduzione

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

Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

| | Debiti assistiti da ipoteche | Totale debiti assistiti da garanzie reali | Debiti non assistiti da garanzie reali | Totale |
|--|------------------------------|---|--|------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | - | - | 200.030 | 200.030 |
| Debiti verso banche | 758.443 | 758.443 | 107.710 | 866.153 |
| Debiti verso fornitori | - | - | 3.523.821 | 3.523.821 |
| Debiti verso imprese controllanti | - | - | 1.229.459 | 1.229.459 |
| Debiti tributari | - | - | 114.981 | 114.981 |
| Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale | - | - | 163.124 | 163.124 |
| Altri debiti | - | - | 414.615 | 414.615 |
| Totale debiti | 758.443 | 758.443 | 5.753.740 | 6.512.183 |

Finanziamenti effettuati da soci della società

Introduzione

Nell'esercizio in esame la società ha ricevuto dai soci un finanziamento fruttifero dalla Società controllante Holding Ferrara Servizi Srl, per temporanee esigenze di liquidità, dell'importo di euro 200.000 al tasso annuo dell'0,5%.

Per il suddetto finanziamento non è stata prevista una clausola espressa di postergazione.

I finanziamenti effettuati dai soci, ed iscritti alla voce D.3) del passivo di stato patrimoniale, sono stati concessi al solo fine di evitare il più oneroso ricorso ad altre forme di finanziamento esterne alla compagine societaria. Pertanto, per gli stessi finanziamenti non trova applicazione la disciplina dei finanziamenti postergati di cui all'art. 2467 del codice civile.

Ratei e risconti passivi

Introduzione

Nella seguente tabella vengono espresse le informazioni relative alle variazioni dei ratei e risconti passivi.

Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|------------------|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Ratei passivi | 15.072 | (3.110) | 11.962 |
| Risconti passivi | 500 | (250) | 250 |

| | Valore di inizio esercizio | Variazione nell'esercizio | Valore di fine esercizio |
|--|----------------------------|---------------------------|--------------------------|
| Totale ratei e risconti passivi | 15.572 | (3.360) | 12.212 |

Commento

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

| Descrizione | Dettaglio | Importo esercizio corrente |
|------------------|--------------------|----------------------------|
| Ratei passivi | | |
| | Utenze | 10.286 |
| | Interessi su mutui | 1.676 |
| Risconti passivi | | |
| | Contributo CCIAA | 250 |
| | Totale | 12.212 |

Nota integrativa, conto economico

Introduzione

Il conto economico evidenzia il risultato economico dell'esercizio.

Esso fornisce una rappresentazione delle operazioni di gestione, mediante una sintesi dei componenti positivi e negativi di reddito che hanno contribuito a determinare il risultato economico. I componenti positivi e negativi di reddito, iscritti in bilancio secondo quanto previsto dall'articolo 2425-bis del codice civile, sono distinti secondo l'appartenenza alle varie gestioni: caratteristica, accessoria e finanziaria.

L'attività caratteristica identifica i componenti di reddito generati da operazioni che si manifestano in via continuativa e nel settore rilevante per lo svolgimento della gestione, che identificano e qualificano la parte peculiare e distintiva dell'attività economica svolta dalla società, per la quale la stessa è finalizzata.

L'attività finanziaria è costituita da operazioni che generano proventi e oneri di natura finanziaria.

In via residuale, l'attività accessoria è costituita dalle operazioni che generano componenti di reddito che fanno parte dell'attività ordinaria ma non rientrano nell'attività caratteristica e finanziaria.

Valore della produzione

Introduzione

I ricavi sono iscritti in bilancio per competenza, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nonché delle imposte direttamente connesse agli stessi.

Per quanto concerne la cessione di beni, i relativi ricavi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

I ricavi derivanti dalle prestazioni di servizi sono iscritti quando il servizio è reso, ovvero quando la prestazione è stata effettuata; nel particolare caso delle prestazioni di servizi continuative i relativi ricavi sono iscritti per la quota maturata.

I contributi in conto esercizio, rilevati per competenza nell'esercizio in cui è sorto con certezza il diritto alla percezione, sono indicati nell'apposita voce A5 in quanto integrativi dei ricavi della gestione caratteristica e/o a riduzione dei costi ed oneri della gestione caratteristica.

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

Introduzione

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

| Descrizione | Dettaglio | 2018 | 2017 | Variaz. assoluta |
|--|-----------------------|-------------------|-------------------|------------------|
| <i>A1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i> | | | | |
| | VENDITA PER CONTANTI | 10.219.139 | 10.357.070 | (137.931) |
| | TICKETS | 715.127 | 668.766 | 46.361 |
| | U.S.L. | 5.973.788 | 6.054.930 | (81.142) |
| | SERVIZI ENTI PUBBLICI | 191.558 | 191.044 | 514 |
| | Ricavi aerosol | 142.263 | 129.850 | 12.413 |
| | VENDITE ON-LINE | 336.841 | 371.407 | (34.566) |
| | Totale | 17.578.716 | 17.773.067 | (194.351) |

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Introduzione

Nella seguente tabella è illustrata la ripartizione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni secondo le aree geografiche.

Dettagli sui ricavi delle vendite e delle prestazioni suddivisi per area geografica

| Area geografica | Valore esercizio corrente |
|-----------------|---------------------------|
| ITALIA | 17.578.716 |
| Totale | 17.578.716 |

Commento

Altri ricavi e proventi

| Descrizione | Dettaglio | 2018 | 2017 | Variaz. assoluta |
|---------------------------------------|---------------------------|--------|--------|------------------|
| <i>A5 - Ricavi e proventi diversi</i> | | | | |
| | PROVENTI VARI | 69.281 | 70.375 | (1.094) |
| | RIADDEBITO SP. SPEDIZIONE | 9.004 | 11.159 | (2.155) |

| Descrizione | Dettaglio | 2018 | 2017 | Variaz. assoluta |
|-------------|-----------------------------|----------------|----------------|------------------|
| | RIMBORSI E RISARCIMENTI | 6.906 | 820 | 6.086 |
| | RIMB.,VARI COSTO DEL LAVORO | 3.979 | 4.298 | (319) |
| | INDENNIZZI ASSICURATIVI | - | 2.739 | (2.739) |
| | Sopravvenienze attive | 1.499 | 1.419 | 80 |
| | RICAVI DIVERSI | 119.802 | 141.715 | (21.913) |
| | RIMB.DA ASSINDE | 9.950 | 8.989 | 961 |
| | Totale | 220.421 | 241.514 | (21.093) |

Costi della produzione

Commento

I costi ed oneri sono imputati per competenza e secondo natura, al netto dei resi, abbuoni, sconti e premi, nel rispetto del principio di correlazione con i ricavi, ed iscritti nelle rispettive voci secondo quanto previsto dal principio contabile OIC 12.

Per quanto riguarda gli acquisti di beni, i relativi costi sono iscritti quando si è verificato il passaggio sostanziale e non formale del titolo di proprietà assumendo quale parametro di riferimento, per il passaggio sostanziale, il trasferimento dei rischi e benefici.

Nel caso di acquisto di servizi, i relativi costi sono iscritti quando il servizio è stato ricevuto, ovvero quando la prestazione si è conclusa, mentre, in presenza di prestazioni di servizi continuative, i relativi costi sono iscritti per la quota maturata.

Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci

| Descrizione | Dettaglio | 2018 | 2017 | Variaz. assoluta |
|---|---|-------------------|-------------------|------------------|
| <i>B6 - Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i> | | | | |
| | Medicinali e prod farmaceutici acq. dir | 11.024.522 | 11.201.434 | (176.912) |
| | Carta, sacchetti, contenitori | 7.204 | 15.492 | (8.288) |
| | Cancelleria e stampati | 13.889 | 11.677 | 2.212 |
| | Carburanti e lubrificanti | 1.557 | 2.261 | (704) |
| | Acquisti diversi | 31.433 | 19.506 | 11.927 |
| | Totale | 11.078.605 | 11.250.370 | (171.765) |

Costi per servizi

| Descrizione | Dettaglio | 2018 | 2017 | Variaz. assoluta |
|-------------------------------|-----------|-------|-------|------------------|
| <i>B7 - Costi per servizi</i> | | | | |
| | Vestiaro | 8.034 | 7.720 | 314 |

| Descrizione | Dettaglio | 2018 | 2017 | Variaz. assoluta |
|-------------|------------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| | Manut. Attrezzature e impianti | 59.228 | 59.879 | (651) |
| | Assicurazioni | 35.772 | 38.787 | (3.015) |
| | Consulenze professionali e legali | 51.804 | 43.710 | 8.094 |
| | Direzione Centro Aerosol | 70.127 | 55.793 | 14.344 |
| | Utenze | 94.506 | 98.457 | (3.951) |
| | Telefoniche | 21.353 | 19.616 | 1.737 |
| | Istruzione addestramento personale | 1.579 | 2.260 | (681) |
| | Pulizia locali | 79.427 | 85.492 | (6.065) |
| | Servizio mensa | 18.440 | 19.462 | (1.022) |
| | Vigilanza e trasporto valori | 39.162 | 35.780 | 3.382 |
| | Pubbl. promoz. sviluppo | 83.623 | 45.222 | 38.401 |
| | Sistemi informatici | 65.543 | 62.268 | 3.275 |
| | Oneri bancari | 45.191 | 42.221 | 2.970 |
| | Iniziative sociali | 15.149 | 30.614 | (15.465) |
| | Distruzione farmaci | 4.385 | 3.864 | 521 |
| | Management fees | 48.210 | 40.000 | 8.210 |
| | Compensi CDA | 22.986 | 41.760 | (18.774) |
| | Compensi Collegio Sindacale | 19.762 | 20.110 | (348) |
| | Lavoro interinale | 75.845 | 39.954 | 35.891 |
| | Varie amministrative | 6.968 | 6.665 | 303 |
| | Contributi E.N.P.A.F. | 63.515 | 65.489 | (1.974) |
| | Spese di spedizione on-line | 37.106 | 39.060 | (1.954) |
| | Totale | 967.716 | 904.183 | 63.533 |

Costi per godimento beni di terzi

| Descrizione | Dettaglio | 2018 | 2017 | Variaz. assoluta |
|-------------|---------------------------------|----------------|----------------|------------------|
| | Condominiali | 10.113 | 14.137 | (4.024) |
| | Fitti passivi | 74.326 | 74.587 | (261) |
| | Canone esercizio farmacie | 589.862 | 595.535 | (5.673) |
| | Canone noleggio veicoli | 3.338 | 1.391 | 1.947 |
| | Canone noleggio apparecchiature | 8.456 | 10.800 | (2.344) |
| | Totale | 686.095 | 696.450 | (10.355) |

Si precisa, anche ai sensi degli obblighi di comunicazione delle operazioni con parti correlate ai sensi del D.lgs. 173 del

03/11/2008, che A.F.M. versa al Comune di Ferrara, in base al Contratto di Servizio vigente, un canone annuale per il diritto alla gestione delle farmacie pari al 3,5% del fatturato netto di farmacia.

Tale canone è stato introdotto con delibera del Consiglio Comunale ed è operativo a partire dall'anno 2005.

Oneri diversi di gestione

| Descrizione | Dettaglio | 2018 | 2017 | Variaz. assoluta |
|--|--|----------------|----------------|------------------|
| <i>B14 - Oneri diversi di gestione</i> | | | | |
| | Costi vari autovetture | 666 | 902 | (236) |
| | Altre imposte e tasse | 97.527 | 101.862 | (4.335) |
| | Abbon. giornali riviste serv. telematici | 1.955 | 2.773 | (818) |
| | Erogazioni benefiche, liberalità | 11.444 | 7.813 | 3.631 |
| | Contributi associativi | 15.902 | 14.902 | 1.000 |
| | Spese varie | 22.850 | 18.815 | 4.035 |
| | Sopravvenienze passive | 5.609 | 3.312 | 2.297 |
| | Totale | 155.953 | 150.379 | 5.574 |

Proventi e oneri finanziari

Introduzione

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

Composizione dei proventi da partecipazione

Introduzione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Introduzione

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

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

| | Debiti verso banche | Altri | Totale |
|-------------------------------------|---------------------|-------|--------|
| Interessi ed altri oneri finanziari | 29.021 | 34 | 29.055 |

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

Introduzione

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati ricavi o altri componenti positivi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

Introduzione

Nel corso del presente esercizio non sono stati rilevati costi derivanti da eventi di entità o incidenza eccezionali.

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

Introduzione

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti.

Le imposte correnti si riferiscono alle imposte di competenza dell'esercizio così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali; le imposte relative ad esercizi precedenti includono le imposte dirette di esercizi precedenti, comprensive di interessi e sanzioni e sono inoltre riferite alla differenza positiva (o negativa) tra l'ammontare dovuto a seguito della definizione di un contenzioso o di un accertamento rispetto al valore del fondo accantonato in esercizi precedenti.

Le imposte differite e le imposte anticipate, infine, riguardano componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

Imposte differite e anticipate

La presente voce ricomprende l'impatto della fiscalità differita sul presente bilancio.

La stessa è da ricondursi alle differenze temporanee tra i valori attribuiti ad un'attività o passività secondo criteri civilistici ed i corrispondenti valori riconosciuti a tali elementi ai fini fiscali.

La società ha determinato l'imposizione differita con riferimento all'IRES (aliquota 24%) e all'IRAP (aliquota 3,90%).

Nei seguenti prospetti sono analiticamente indicate la descrizione delle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte anticipate, specificando l'aliquota applicata e le variazioni rispetto all'esercizio precedente, gli importi accreditati o addebitati a conto economico

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

| | IRES | IRAP |
|---|----------|---------|
| A) Differenze temporanee | | |
| Totale differenze temporanee deducibili | 52.245 | 4.776 |
| Differenze temporanee nette | (52.245) | (4.776) |
| B) Effetti fiscali | | |
| Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio | (11.751) | (17) |
| Imposte differite (anticipate) dell'esercizio | (788) | (169) |
| Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio | (12.539) | (186) |

Dettaglio differenze temporanee deducibili

| Descrizione | Importo al termine dell'esercizio precedente | Variazione verificatesi nell'esercizio | Importo al termine dell'esercizio | Aliquota IRES | Effetto fiscale IRES | Aliquota IRAP | Effetto fiscale IRAP |
|---|--|--|-----------------------------------|---------------|----------------------|---------------|----------------------|
| Imposte non pagate (art.99 co.1) | 17.791 | 118 | 17.909 | 24,00 | 4.298 | - | - |
| Contributi associazioni sindacali non versati (art. 99 c.3) | 1.250 | 250 | 1.500 | 24,00 | 360 | - | - |
| Costi del personale (incentivi variabili) non pagati | 29.483 | (1.423) | 28.060 | 24,00 | 6.734 | - | - |
| Accantonamenti in ded. IRES/IRAP (imposte anticipate) | - | 4.556 | 4.556 | 24,00 | 1.094 | 3,90 | 178 |
| Ammortamento spese pubblicità | 440 | (220) | 220 | 24,00 | 52 | 3,90 | 8 |

Commento

Prospetto riconciliazione onere fiscale con imposte a bilancio:

Inoltre, conformemente a quanto previsto dal Principio Contabile OIC n. 25, viene riportato il dettaglio della riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal Bilancio e l'onere fiscale teorico.

| | IRES | IRAP |
|--|---------|-----------|
| Risultato prima delle imposte | 303.046 | |
| Aliquota teorica (%) | | 24,00 |
| Imposta IRES | 72.731 | |
| Differenza tra valore e costo della produzione | | 331.832 |
| Voci non rilevanti IRAP | | 4.189.769 |
| Saldo valori contabili IRAP | | 4.521.601 |
| Aliquota teorica (%) | | 3,90 |
| Imposta IRAP | | 176.342 |
| Differenze temporanee imponibili | | |
| - Incrementi | - | - |
| - Storno per utilizzo | - | - |

| | IRES | IRAP | |
|---|---------|-----------|--------|
| - Escluse | - | - | |
| <i>Totale differenze temporanee imponibili</i> | - | - | |
| Differenze temporanee deducibili | | | |
| - Incrementi | 52.025 | 4.556 | |
| - Storno per utilizzo | 48.744 | 220 | |
| - Escluse | - | - | |
| <i>Totale differenze temporanee deducibili</i> | 3.281 | 4.336 | |
| <i>Var.ni permanenti in aumento</i> | 61.529 | 143.396 | |
| <i>Var.ni permanenti in diminuzione</i> | 95.493 | 6.786 | |
| <i>Totale imponibile</i> | 272.363 | 4.662.546 | |
| Utilizzo perdite esercizi precedenti | - | | |
| Altre variazioni IRES | 5.218- | | |
| Valore imponibile minimo | - | - | |
| Deduzione ACE/Start-up | 13.337 | | |
| Altre deduzioni rilevanti IRAP | | 3.278.255 | |
| Totale imponibile fiscale | 253.808 | 1.384.291 | |
| <i>Totale imposte correnti reddito imponibile</i> | | 60.914 | 53.987 |
| Detrazione | | 11.493 | |
| Imposta netta | | 49.421 | - |
| Aliquota effettiva (%) | | 20,10 | 1,19 |

Nota integrativa, rendiconto finanziario

Commento

La società ha predisposto il rendiconto finanziario che rappresenta il documento di sintesi che raccorda le variazioni intervenute nel corso dell'esercizio nel patrimonio aziendale con le variazioni nella situazione finanziaria; esso pone in evidenza i valori relativi alle risorse finanziarie di cui l'impresa ha avuto necessità nel corso dell'esercizio nonché i relativi impieghi.

In merito al metodo utilizzato si specifica che la stessa ha adottato, secondo la previsione dell'OIC 10, il metodo indiretto in base al quale il flusso di liquidità è ricostruito rettificando il risultato di esercizio delle componenti non monetarie.

Nota integrativa, altre informazioni

Introduzione

Di seguito vengono riportate le altre informazioni richieste dal codice civile.

Dati sull'occupazione

Introduzione

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

Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

| | Dirigenti | Quadri | Altri dipendenti | Totale dipendenti |
|--------------|-----------|--------|------------------|-------------------|
| Numero medio | 1 | 14 | 65 | 80 |

Commento

La variazione del numero di dipendenti evidenziata rispetto all'esercizio precedente può essere illustrata come segue:

Tabella numerica del personale (media annuale)

| INQUADRAMENTI | AREA | C.C.N.L. | 2018 media annua |
|------------------------------------|--------------|--------------|---------------------|
| DIRETTORE AZIENDA | direzione | dirigenti | 1,25 |
| 1Q AMM.VO | quadri | dipendenti | 1 |
| 1SUPER | quadri | dipendenti | 11 |
| 1C | quadri | dipendenti | 1 |
| 1C AMM.VO | quadri | dipendenti | 1 |
| 1 LIV. Responsabili amministrativi | Alta prof.tà | Alta prof.tà | 2 |
| Farmacisti Collaboratori | Alta prof.tà | Alta prof.tà | 52,4 |
| 2 LIV. Amministrativi | Alta prof.tà | Alta prof.tà | 1,57 |
| Specializzati Farmacia | Alta prof.tà | Alta prof.tà | 2,58 |
| 3 LIV Specializzati Farmacia | Tecn.amm.va | Tecn.amm.va | 2 |
| Commessi e amm.vi 4-5-6 LIV. | Tecn.amm.va | Tecn.amm.va | 3,80 |
| Totali | | | 79,6 |

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

Introduzione

Nel seguente prospetto sono esposte le informazioni richieste dall'art. 2427 n. 16 c.c., precisando che non esistono anticipazioni e crediti e non sono stati assunti impegni per conto dell'organo amministrativo per effetto di garanzie di qualsiasi tipo prestate.

Ammontare dei compensi, delle anticipazioni e dei crediti concessi ad amministratori e sindaci e degli impegni assunti per loro conto

| | Amministratori | Sindaci |
|----------|----------------|---------|
| Compensi | 21.103 | 12.700 |

Compensi al revisore legale o società di revisione

Introduzione

Nella seguente tabella sono indicati, suddivisi per tipologia di servizi prestati, i compensi spettanti al Collegio Sindacale incaricato della revisione legale dei conti.

Ammontare dei corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione

| | Revisione legale dei conti annuali | Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione |
|--------|------------------------------------|---|
| Valore | 6.300 | 6.300 |

Categorie di azioni emesse dalla società

Introduzione

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

Titoli emessi dalla società

Introduzione

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

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Introduzione

La società non ha emesso altri strumenti finanziari ai sensi dell'articolo 2346, comma 6, del codice civile.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Introduzione

Non esistono impegni, garanzie o passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale.

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

Commento

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 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 dell'art. 2427 del codice civile.

Informazioni sulle operazioni con parti correlate

Commento

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

Informazioni sugli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Commento

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

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

Commento

Con riferimento al punto 22-quater dell'art. 2427 del codice civile, non si segnalano fatti di rilievo successivi alla chiusura dell'esercizio che abbiano inciso in maniera rilevante sull'andamento patrimoniale, finanziario ed economico.

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

Introduzione

Nel seguente prospetto, ai sensi dell'art. 2427, numeri 22-quinquies e 22-sexies del codice civile, si riporta il nome e la sede legale dell'impresa che redige il bilancio consolidato, dell'insieme più grande o più piccolo di imprese, di cui l'impresa fa parte in quanto impresa consolidata.

Nello stesso viene inoltre indicato il luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato.

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte in quanto impresa controllata

| Insieme più grande | |
|--|---------------------------------|
| Nome dell'impresa | Comune di Ferrara |
| Città (se in Italia) o stato estero | Ferrara |
| Codice fiscale (per imprese italiane) | 00297110389 |
| Luogo di deposito del bilancio consolidato | Piazza Municipale n.2 - Ferrara |

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

Commento

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

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

Introduzione

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

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo Bilancio approvato della suddetta società esercitante la direzione e il coordinamento.

Le copie integrali dell'ultimo Bilancio, nonché le Relazioni dell'Organo Amministrativo, del Collegio Sindacale e del Revisore Unico della società Holding Ferrara Servizi Srl sono depositate presso la sede della stessa così come disposto dall'art.2429, c. 3 del Codice Civile.

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

| Ultimo esercizio | Data | Esercizio precedente | Data |
|-------------------------------------|------------|----------------------|------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | 31/12/2017 | | 31/12/2016 |

| | Ultimo esercizio | Data | Esercizio precedente | Data |
|---|-------------------|------|----------------------|------|
| B) Immobilizzazioni | 92.388.103 | | 90.469.180 | |
| C) Attivo circolante | 3.127.197 | | 3.319.716 | |
| D) Ratei e risconti attivi | 27.896 | | 43.337 | |
| Totale attivo | 95.543.196 | | 93.832.233 | |
| Capitale sociale | 81.643.400 | | 81.643.400 | |
| Riserve | 5.681.247 | | 4.543.576 | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.452.276 | | 2.870.172 | |
| Totale patrimonio netto | 89.776.923 | | 89.057.148 | |
| B) Fondi per rischi e oneri | 250.000 | | - | |
| C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato | 46.934 | | 42.990 | |
| D) Debiti | 4.469.339 | | 4.725.103 | |
| E) Ratei e risconti passivi | - | | 6.992 | |
| Totale passivo | 94.543.196 | | 93.832.233 | |

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

| | Ultimo esercizio | Data | Esercizio precedente | Data |
|--|------------------|------------|----------------------|------------|
| Data dell'ultimo bilancio approvato | | 31/12/2017 | | 31/12/2016 |
| A) Valore della produzione | 637.350 | | 762.102 | |
| B) Costi della produzione | 1.283.580 | | 1.080.892 | |
| C) Proventi e oneri finanziari | 2.026.506 | | 2.030.122 | |
| D) Rettifiche di valore di attività finanziarie | 995.514 | | 1.091.945 | |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | (76.486) | | (66.895) | |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 2.452.276 | | 2.870.172 | |

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

Commento

In relazione al disposto di cui all'art. 1, comma 125, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, contributi, incarichi retribuiti e comunque vantaggi economici di qualunque genere dalle pubbliche amministrazioni e dai soggetti di cui al comma 125 del medesimo articolo, la Società attesta di aver ricevuto nel corso dell'anno 2018 euro 589 quale contributo farmacie rurali.

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Commento

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'organo amministrativo Vi propone di destinare l'intero utile di euro 206.193,69 alla riserva straordinaria

Nota integrativa, parte finale

Commento

Signori Soci, Vi confermiamo che il presente bilancio, composto da stato patrimoniale, conto economico, rendiconto finanziario e nota integrativa rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle scritture contabili.

Vi invitiamo pertanto ad approvare il progetto di bilancio al 31/12/2018 unitamente con la proposta di destinazione del risultato d'esercizio, così come predisposto dall'organo amministrativo.

Il Bilancio è vero e reale e corrisponde alle scritture contabili

Per l'Amministratore Unico, Paolo Paramucchi

A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L.

Sede legale: VIA FORO BOARIO N.55/57 FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese di FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01372010387

Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 115891

Capitale Sociale sottoscritto € 500.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01372010387

Direzione e coordinamento: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE

Relazione sulla gestione

Bilancio Ordinario al 31/12/2018

Signori Soci,

nella Nota integrativa Vi forniamo le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2018; nel presente documento, conformemente a quanto previsto dall'art. 2428 del Codice Civile, Vi forniamo le notizie attinenti la 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

Riportiamo di seguito alcuni fatti ed informazioni di particolare rilevanza che si ritiene utile evidenziare alla Vostra attenzione.

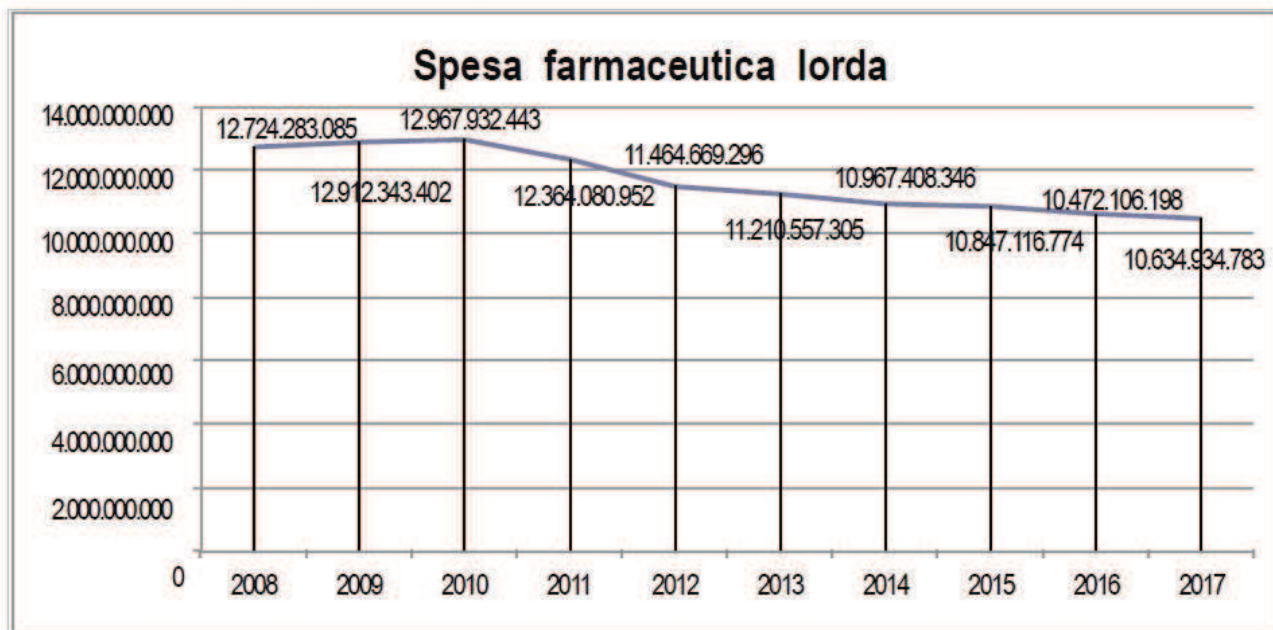
Anche nel 2018 AFM-Farmacie Comunali Ferrara Srl, società In House del Comune di Ferrara, ha svolto con risultati positivi la propria missione aziendale, che si riassume nella gestione di 11 farmacie comunali, di un centro aerosol, di un servizio di vendite online di prodotti parafarmaceutici e farmaci di automedicazione, oltre all'erogazione verso la cittadinanza di servizi di prevenzione e tutela della salute.

Il bilancio consuntivo dell'esercizio del 2018 presenta un Valore della produzione pari ad € 17.799.976, e un utile netto di esercizio di € 206.194, dopo ammortamenti e svalutazioni per € 384.091.

L'azienda è riuscita a conseguire anche nel 2018 ricavi di vendita e redditività non lontani da quelli dell'anno precedente, pur registrando un lieve calo di fatturato e di redditività netta. In verità il contesto economico nazionale e settoriale rimane dominato da elementi di incertezza e da crescenti livelli di competitività: il settore registra un significativo calo della spesa farmaceutica nazionale, la concorrenza è crescente sia per l'apertura di nuovi punti vendita – farmacie, parafarmacie, grande distribuzione – sia per la crescita delle vendite online da parte dei noti giganti del settore. La stessa AUSL infine lascia, al sistema delle farmacie nel suo complesso, spazi sempre più ridotti e meno remunerativi come conseguenza della distribuzione diretta dei farmaci da loro effettuata.

Senza dilungarsi sulla descrizione di dati e scenari nazionali, segnaliamo la tabella 1 che evidenzia il trend fortemente decrescente della spesa farmaceutica lorda negli anni 2008 – 2017: da 12,7 mld di € a 10,6 mld, pari a – 16%. Il numero di ricette scende da 609 mil. del 2014 a 560 mil. nel 2017 (-8%), del tutto in controtendenza invece il dato della distribuzione diretta dei farmaci da parte delle strutture ospedaliere: da 5,8 mil. di € nel 2013 a 9,3 mil. nel 2017 (+ 59%). Risulta del tutto evidente la difficoltà per il sistema farmacie a difendere il proprio ruolo nel sistema sanitario e le proprie quote di presenza sul mercato.

Trend 2008 → 2017



Tab. 1 – Spesa farmaceutica nazionale lorda – Trend 2008-2017

I risultati della società nel 2018

Come indicato nelle informazioni generali sulla società, sia pure in un quadro economico nazionale e regionale che vede l'assenza di provvedimenti tesi al rilancio del settore farmaceutico e la prevalenza invece di minacce e vincoli, AFM Ferrara ha conseguito anche nel corso del 2018 buoni risultati, nel solco delle scelte gestionali ed imprenditoriali avviate negli anni precedenti.

L'attività gestionale, in particolare, si è focalizzata su azioni mirate al contenimento dei costi delle forniture, al mantenimento di buone relazioni sindacali ed alla valorizzazione del personale.

Nel 2018 è proseguito il processo di riqualificazione degli spazi espositivi e di vendita, siamo stati affiancati in questo senso da un progetto coordinato dalla capogruppo HFS. In questo contesto abbiamo attivato un nuovo profilo Facebook aziendale come vetrina virtuale delle nostre iniziative, oltre a rappresentare un efficace canale comunicativo verso i clienti.

Il 2018 è stato il secondo esercizio completo della nuova farmacia di via Naviglio (zona Quacchio) inaugurata nell'aprile 2016. La farmacia, moderna nelle strumentazioni, dotata di nuovi e funzionali arredi, con un robot tecnologicamente all'avanguardia, ben diretta e con personale qualificato, ha fatto

registrare performance che hanno registrato un incremento rispetto all'anno precedente di poco inferiore al 5%, la migliore a livello aziendale.

Valore della produzione

Il Valore complessivo della produzione realizzato nel 2018 da AFM Ferrara ammonta ad € 17.799.976 in decremento del 1,2% sull'esercizio precedente.

| Descrizione | 2018 | 2017 | Var% |
|--|-------------------|-------------------|---------------|
| A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni | 17.578.716 | 17.773.067 | -1,09% |
| A4) Incrementi di immob. Per lavori interni | 0 | 0 | |
| A5) Altri ricavi e proventi | 221.260 | 242.353 | -8,7% |
| (di cui Sopravvenienze attive (*)) | 1.499 | 1.419 | |
| Totale valore della produzione (A) | 17.799.976 | 18.015.420 | -1,20% |

Tab. 2 – Totale Valore della produzione

Costi della produzione

I costi della produzione nel 2018 ammontano ad € 17.468.144, con un decremento dello 0,58% rispetto all'anno precedente.

Si riportano nella tabella n. 9 seguente le principali voci di costo relative all'esercizio 2018 con le relative variazioni percentuali:

| Descrizione | 2.018 | 2017 | Var. % |
|---|-------------------|-------------------|---------------|
| B6) Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci | 11.078.605 | 11.250.370 | -1,53% |
| B7) Costi per servizi | 967.716 | 904.183 | 7,03% |
| B8) Costi per godimento di beni terzi | 686.095 | 696.450 | -1,49% |
| B9) Costi per il personale | 4.161.709 | 4.132.865 | 0,70% |
| B10) Ammortamenti e svalutazioni | 384.091 | 401.410 | -4,31% |
| B11) Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo e merci | 5.915 | 4.414 | 34,01% |
| B13) Altri accantonamenti | 28.060 | 29.483 | -4,83 % |
| B14) Oneri diversi di gestione | 155.953 | 150.379 | 3,71% |
| Totale costi della produzione (B) | 17.468.144 | 17.569.554 | -0,58% |

Tab. 9: Principali costi della produzione (Euro)

La gestione finanziaria

La gestione finanziaria della società presenta nel 2018 un saldo negativo per interessi ed oneri finanziari pari a € -28.786, inferiore a quello dell'anno 2017.

| Descrizione | 2018 | 2017 | Var. | Var. % |
|-----------------------------|----------------|----------------|--------------|----------------|
| Proventi finanziari | 269 | 6.293 | -6.024 | -95,73% |
| Oneri finanziari | -29.055 | -39.711 | 10.656 | -26,83% |
| GESTIONE FINANZIARIA | -28.786 | -33.418 | 4.632 | -13,86% |

Tab. 11: Proventi ed oneri finanziari (Euro)

Fatti di particolare rilievo

Sotto il **profilo gestionale** nel corso dell'esercizio 2018 sono da segnalare le seguenti altre attività e fatti di rilievo:

- 1) è proseguita con successo la pubblicazione del nostro periodico "*Farmacom*" distribuito nelle farmacie AFM con funzioni di "house-organ" e di promozione delle attività svolte dal nostro personale;
- 2) in merito alle operazioni di investimento si segnala che la società ha effettuato investimenti pari ad € 204.520 nell'acquisto di impianti, macchinari, arredi, attrezzature (vedi specifica tabella della nota integrativa). La posta più rilevante al proposito attiene alla voce contabile "immobilizzazioni in corso e acconti" per totali € 105.747 relativi ai lavori di adeguamento sismico nella nostra porzione di fabbricato di v. Krasnodar 39 (lavori pressoché ultimati e in attesa delle certificazioni a cura del condominio), e all'acconto corrisposto per l'acquisto di un nuovo robot da posizionare alla farmacia n.1 di Porta Mare;
- 3) va ricordato infine che in data 1° maggio il dott. Michele Balboni è subentrato come direttore generale al dott. Riccardo Zavatti, stimato direttore per oltre 10 anni.

Attività di direzione e coordinamento

Ai sensi del comma 5 dell'art. 2497-bis del Codice Civile si rende noto che la società appartiene al Gruppo Holding Ferrara Servizi ed è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società capogruppo.

I principali effetti che l'attività di direzione e coordinamento ha prodotto sull'attività di impresa e sui suoi risultati possono essere così riassunti:

- condivisione dei servizi comuni alle altre società del gruppo;
- messa a sistema delle eccellenze professionali di ciascuna società;
- strutturazione del coordinamento direzionale e operativo;
- rafforzamento del sistema di valorizzazione, razionalizzazione e equilibrio delle risorse umane.

Per il futuro, in questo senso, è possibile ed auspicabile una più stretta collaborazione con HFS di tipo tecnico-progettuale per la manutenzione e la gestione del consistente compendio immobiliare di AFM. HFS ha già evidenziato una propria disponibilità in questo senso.

Per quanto riguarda gli effetti della direzione e coordinamento si rimanda a quanto evidenziato nella sezione "rapporti con imprese controllate, collegate e controllanti".

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 2018 | % | Esercizio 2017 | % | Variaz. assoluta | Variaz. % |
|--|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| CAPITALE CIRCOLANTE | 2.576.281 | 29,73 % | 2.668.110 | 29,86 % | (91.829) | (3,44) % |
| Liquidità immediate | 105.809 | 1,22 % | 109.008 | 1,22 % | (3.199) | (2,93) % |
| Disponibilità liquide | 105.809 | 1,22 % | 109.008 | 1,22 % | (3.199) | (2,93) % |
| Liquidità differite | 781.812 | 9,02 % | 864.527 | 9,67 % | (82.715) | (9,57) % |
| Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine | 744.721 | 8,59 % | 819.050 | 9,17 % | (74.329) | (9,08) % |
| Ratei e risconti attivi | 37.091 | 0,43 % | 45.477 | 0,51 % | (8.386) | (18,44) % |
| Rimanenze | 1.688.660 | 19,49 % | 1.694.575 | 18,96 % | (5.915) | (0,35) % |
| IMMOBILIZZAZIONI | 6.088.601 | 70,27 % | 6.268.245 | 70,14 % | (179.644) | (2,87) % |
| Immobilizzazioni immateriali | 148.476 | 1,71 % | 188.892 | 2,11 % | (40.416) | (21,40) % |
| Immobilizzazioni materiali | 5.927.400 | 68,41 % | 6.067.585 | 67,90 % | (140.185) | (2,31) % |
| Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine | 12.725 | 0,15 % | 11.768 | 0,13 % | 957 | 8,13 % |
| TOTALE IMPIEGHI | 8.664.882 | 100,00 % | 8.936.355 | 100,00 % | (271.473) | (3,04) % |

Stato Patrimoniale Passivo

| Voce | Esercizio 2018 | % | Esercizio 2017 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|--------------------------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|------------------|-----------------|
| CAPITALE DI TERZI | 7.107.598 | 82,03 % | 7.585.267 | 84,88 % | (477.669) | (6,30) % |
| Passività correnti | 5.790.977 | 66,83 % | 6.034.369 | 67,53 % | (243.392) | (4,03) % |
| Debiti a breve termine | 5.778.765 | 66,69 % | 6.018.797 | 67,35 % | (240.032) | (3,99) % |
| Ratei e risconti passivi | 12.212 | 0,14 % | 15.572 | 0,17 % | (3.360) | (21,58) % |
| Passività consolidate | 1.316.621 | 15,19 % | 1.550.898 | 17,35 % | (234.277) | (15,11) % |
| Debiti a m/l termine | 733.418 | 8,46 % | 866.446 | 9,70 % | (133.028) | (15,35) % |
| Fondi per rischi e oneri | 28.060 | 0,32 % | 29.483 | 0,33 % | (1.423) | (4,83) % |
| TFR | 555.143 | 6,41 % | 654.969 | 7,33 % | (99.826) | (15,24) % |
| CAPITALE PROPRIO | 1.557.284 | 17,97 % | 1.351.088 | 15,12 % | 206.196 | 15,26 % |
| Capitale sociale | 500.000 | 5,77 % | 500.000 | 5,60 % | | |
| Riserve | 851.090 | 9,82 % | 564.153 | 6,31 % | 286.937 | 50,86 % |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 206.194 | 2,38 % | 286.935 | 3,21 % | (80.741) | (28,14) % |
| TOTALE FONTI | 8.664.882 | 100,00 % | 8.936.355 | 100,00 % | (271.473) | (3,04) % |

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

| INDICE | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| Copertura delle immobilizzazioni | | | |
| = A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni | 25,63 % | 21,60 % | 18,66 % |
| L'indice viene utilizzato per valutare l'equilibrio fra capitale proprio e investimenti fissi dell'impresa | | | |
| Banche su circolante | | | |
| = D.4) Debiti verso banche / C) Attivo circolante | 33,94 % | 42,03 % | (19,25) % |
| L'indice misura il grado di copertura del capitale circolante attraverso l'utilizzo di fonti di finanziamento bancario | | | |
| Indice di indebitamento | | | |
| = [TOT.PASSIVO - A) Patrimonio netto] / TOT. ATTIVO | 5,61 % | 5,61 % | |
| L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale dell'attivo patrimoniale | | | |
| Quoziente di indebitamento finanziario | | | |
| = [D.1) Debiti per obbligazioni + D.2) Debiti per obbligazioni convertibili + D.3) Debiti verso soci per finanziamenti + D.4) Debiti verso banche + D.5) Debiti verso altri finanziatori + D.8) Debiti rappresentati da titoli di credito + D.9) Debiti verso imprese controllate + D.10) Debiti verso imprese collegate + D.11) Debiti verso imprese controllanti] / A) Patrimonio Netto | 1,47 % | 1,86 % | (20,97) % |
| L'indice misura il rapporto tra il ricorso al capitale finanziamento (capitale di terzi, ottenuto a titolo oneroso e soggetto a restituzione) e il ricorso ai mezzi propri dell'azienda | | | |
| Mezzi propri su capitale investito | | | |
| = A) Patrimonio netto / TOT. ATTIVO | 17,97 % | 15,12 % | 18,85 % |
| L'indice misura il grado di patrimonializzazione dell'impresa e conseguentemente la sua indipendenza finanziaria da finanziamenti di terzi | | | |
| Oneri finanziari su fatturato | | | |
| = C.17) Interessi e altri oneri finanziari (quota ordinaria) / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria) | 0,17 % | 0,22 % | (22,73) % |
| L'indice esprime il rapporto tra gli oneri finanziari ed il fatturato dell'azienda | | | |
| Indice di disponibilità | | | |
| = [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C) Attivo circolante - C.II) Crediti (oltre l'esercizio successivo) + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | 44,49 % | 44,22 % | 0,61 % |
| L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con i crediti correnti intesi in senso lato (incluso il magazzino) | | | |
| Margine di struttura primario | | | |
| = [A) Patrimonio Netto - (B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)] | (4.518.592,00) | (4.905.389,00) | 7,89 % |

| INDICE | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Variazioni % |
|--|----------------|----------------|--------------|
| E' costituito dalla differenza tra il Capitale Netto e le Immobilizzazioni nette. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con mezzi propri gli investimenti in immobilizzazioni. | | | |
| Indice di copertura primario | | | |
| = [A) Patrimonio Netto] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)] | 0,26 | 0,22 | 18,18 % |
| E' costituito dal rapporto fra il Capitale Netto e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con mezzi propri. | | | |
| Margine di struttura secondario | | | |
| = [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] - [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)] | (3.201.971,00) | (3.354.491,00) | 4,55 % |
| E' costituito dalla differenza fra il Capitale Consolidato (Capitale Netto più Debiti a lungo termine) e le immobilizzazioni. Esprime, in valore assoluto, la capacità dell'impresa di coprire con fonti consolidate gli investimenti in immobilizzazioni. | | | |
| Indice di copertura secondario | | | |
| = [A) Patrimonio Netto + B) Fondi per rischi e oneri + C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato + D) Debiti (oltre l'esercizio successivo)] / [B) Immobilizzazioni - B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo)] | 0,47 | 0,46 | 2,17 % |
| E' costituito dal rapporto fra il Capitale Consolidato e le immobilizzazioni nette. Esprime, in valore relativo, la quota di immobilizzazioni coperta con fonti consolidate. | | | |
| Capitale circolante netto | | | |
| = [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.I) Rimanenze + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | (3.214.696,00) | (3.366.259,00) | 4,50 % |
| E' costituito dalla differenza fra il Capitale circolante lordo e le passività correnti. Esprime in valore assoluto la capacità dell'impresa di fronteggiare gli impegni a breve con le disponibilità esistenti | | | |
| Margine di tesoreria primario | | | |
| = [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + B.III.2) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] - [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | (4.903.356,00) | (5.060.834,00) | 3,11 % |
| E' costituito dalla differenza in valore assoluto fra liquidità immediate e differite e le passività correnti. Esprime la capacità dell'impresa di far fronte agli impegni correnti con le proprie liquidità | | | |
| Indice di tesoreria primario | | | |
| = [A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti + C.II) Crediti (entro l'esercizio successivo) + C.III) Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni + C.IV) Disponibilità liquide + D) Ratei e risconti] / [D) Debiti (entro l'esercizio successivo) + E) Ratei e risconti] | 15,33 % | 16,13 % | (4,96) % |
| L'indice misura la capacità dell'azienda di far fronte ai debiti correnti con le liquidità rappresentate da risorse monetarie liquide o da crediti a | | | |

| INDICE | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Variazioni % |
|---------------|----------------|----------------|--------------|
| breve termine | | | |

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 2018 | % | Esercizio 2017 | % | Variaz. assolute | Variaz. % |
|--|-------------------|-----------------|-------------------|-----------------|------------------|------------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 17.799.975 | 100,00 % | 18.015.420 | 100,00 % | (215.445) | (1,20) % |
| - Consumi di materie prime | 11.084.520 | 62,27 % | 11.254.784 | 62,47 % | (170.264) | (1,51) % |
| - Spese generali | 1.653.811 | 9,29 % | 1.600.633 | 8,88 % | 53.178 | 3,32 % |
| VALORE AGGIUNTO | 5.061.644 | 28,44 % | 5.160.003 | 28,64 % | (98.359) | (1,91) % |
| - Altri ricavi | 221.259 | 1,24 % | 242.353 | 1,35 % | (21.094) | (8,70) % |
| - Costo del personale | 4.161.709 | 23,38 % | 4.132.865 | 22,94 % | 28.844 | 0,70 % |
| - Accantonamenti | 28.060 | 0,16 % | 29.483 | 0,16 % | (1.423) | (4,83) % |
| MARGINE OPERATIVO LORDO | 650.616 | 3,66 % | 755.302 | 4,19 % | (104.686) | (13,86) % |
| - Ammortamenti e svalutazioni | 384.091 | 2,16 % | 401.410 | 2,23 % | (17.319) | (4,31) % |
| RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto) | 266.525 | 1,50 % | 353.892 | 1,96 % | (87.367) | (24,69) % |
| + Altri ricavi | 221.259 | 1,24 % | 242.353 | 1,35 % | (21.094) | (8,70) % |
| - Oneri diversi di gestione | 155.953 | 0,88 % | 150.379 | 0,83 % | 5.574 | 3,71 % |
| REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA | 331.831 | 1,86 % | 445.866 | 2,47 % | (114.035) | (25,58) % |
| + Proventi finanziari | 269 | | 6.293 | 0,03 % | (6.024) | (95,73) % |
| RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari) | 332.100 | 1,87 % | 452.159 | 2,51 % | (120.059) | (26,55) % |
| + Oneri finanziari | (29.055) | (0,16) % | (39.711) | (0,22) % | 10.656 | 26,83 % |
| REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE | 303.045 | 1,70 % | 412.448 | 2,29 % | (109.403) | (26,53) % |
| REDDITO ANTE IMPOSTE | 303.045 | 1,70 % | 412.448 | 2,29 % | (109.403) | (26,53) % |
| - Imposte sul reddito dell'esercizio | 96.852 | 0,54 % | 125.513 | 0,70 % | (28.661) | (22,84) % |
| REDDITO NETTO | 206.193 | 1,16 % | 286.935 | 1,59 % | (80.742) | (28,14) % |

Principali indicatori della situazione economica

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

| INDICE | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Variazioni % |
|---|----------------|----------------|--------------|
| R.O.E. | | | |
| = 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto | 13,24 % | 21,24 % | (37,66) % |
| L'indice misura la redditività del capitale proprio investito nell'impresa | | | |
| R.O.I. | | | |
| = [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - A.5) Altri ricavi e proventi (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + B.14) Oneri diversi di gestione (quota ordinaria)] / TOT. ATTIVO | 3,08 % | 3,96 % | (22,22) % |
| L'indice misura la redditività e l'efficienza del capitale investito rispetto all'operatività aziendale caratteristica | | | |
| R.O.S. | | | |
| = [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria)] / A.1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni (quota ordinaria) | 1,89 % | 2,51 % | (24,70) % |
| L'indice misura la capacità reddituale dell'impresa di generare profitti dalle vendite ovvero il reddito operativo realizzato per ogni unità di ricavo | | | |
| R.O.A. | | | |
| = [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota Ordinaria)] / TOT. ATTIVO | 3,83 % | 4,99 % | (23,25) % |
| L'indice misura la redditività del capitale investito con riferimento al risultato ante gestione finanziaria | | | |
| E.B.I.T. NORMALIZZATO | | | |
| = [A) Valore della produzione (quota ordinaria) - B) Costi della produzione (quota ordinaria) + C.15) Proventi da partecipazioni (quota ordinaria) + C.16) Altri proventi finanziari (quota ordinaria) + C.17a) Utili e perdite su cambi (quota ordinaria) + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie (quota ordinaria)] | 332.100,00 | 452.159,00 | (26,55) % |
| E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti straordinarie e degli oneri finanziari. Include il risultato dell'area accessoria e dell'area finanziaria, al netto degli oneri finanziari. | | | |
| E.B.I.T. INTEGRALE | | | |
| = [A) Valore della produzione - B) Costi della produzione + C.15) Proventi da partecipazioni + C.16) Altri proventi finanziari + C.17a) Utili e perdite su cambi + D) Rettifiche di valore di attività finanziarie + E) Proventi e oneri straordinari] | 332.101,00 | 452.159,00 | (26,55) % |
| E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio tenendo conto del risultato dell'area accessoria, dell'area finanziaria (con esclusione degli oneri finanziari) e dell'area straordinaria. | | | |

Informazioni ex art 2428 C.C.

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

Principali rischi e incertezze a cui è esposta la società

Ai sensi e per gli effetti del primo comma dell'art. 2428 del Codice Civile si attesta che la società non è esposta a particolari rischi e/o incertezze.

Principali indicatori non finanziari

Ai sensi del secondo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, ai fini di una migliore comprensione della situazione della società, dell'andamento e del risultato della gestione, si ritiene che gli indicatori sopra riportati siano esaustivi.

Informativa sull'ambiente

Si attesta che la società non ha intrapreso particolari politiche di impatto ambientale perché non necessarie in relazione all'attività svolta.

Informazioni sulla gestione del personale

Ai fini di una migliore comprensione della situazione della società e dell'andamento della gestione si forniscono alcune informazioni inerenti la gestione del personale.

Il numero medio di dipendenti di AFM in termini di posti di lavoro a tempo pieno equivalenti nell'esercizio 2018 è di 80 unità, uno in meno dell'esercizio precedente.

Nel corso dell'esercizio si sono avuti tre pensionamenti: il direttore generale, un commesso, un direttore di farmacia. Quest'ultimo è stato sostituito da un farmacista esperto, già al lavoro presso lo stesso punto vendita. E' stata operata una assunzione di una farmacista a tempo indeterminato, avvalendosi della precedente graduatoria ancora valida in quel momento.

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 e imprese sottoposte al controllo delle controllanti

Per quanto riguarda il disposto di cui al punto 2) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si precisa che la società non detiene partecipazioni societarie così come riportato in nota integrativa.

Si segnala che alla data di chiusura del bilancio i rapporti esistenti con le società consociate possono essere riassunti come segue. Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Di seguito i dettagli delle operazioni più significative

Crediti verso le consociate iscritti nell'Attivo Circolante

| Descrizione | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Variazione assoluta |
|--------------------|----------------|----------------|---------------------|
| Verso controllanti | 20.482 | 31.790 | 11.308- |
| Totale | 20.482 | 31.790 | 11.308- |

I crediti verso controllanti sono relativi a un credito verso Holding Ferrara Servizi Srl per imposte da consolidato fiscale.

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

| Descrizione | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Variazione assoluta |
|-------------------------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 200.030 | - | 200.030 |
| Debiti verso controllanti | 1.229.459 | 1.401.725 | 172.266- |
| Totale | 1.429.489 | 1.401.725 | 27.764 |

I debiti verso controllanti sono così ripartiti:

- nei confronti di Holding Ferrara Servizi per € 244.093 (di cui € 200.030 per finanziamento soci per temporanee esigenze e la residua parte per riaddebiti di costi infragruppo);
- nei confronti del Comune di Ferrara per € 1.185.396 relativo a canoni di esercizio farmacia, annualità 2017 e 2018.

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, nel corso dell'esercizio, non ha posseduto azioni o quote della società controllante.

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 i risultati dei primi due mesi dell'esercizio 2019 in corso danno segnali di prospettive positive rispetto all'andamento registrato durante l'esercizio appena chiuso, i volumi di fatturato e le vendite sono costantemente monitorati e in data 15 marzo viene sottoposto all'Assemblea dei soci il bilancio preventivo 2019.

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 non ha intrapreso particolari politiche di gestione del rischio finanziario, in quanto ritenuto non rilevante nella sua manifestazione in riferimento alla nostra realtà aziendale.

Sedi secondarie

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

- | | |
|--|---|
| • Farmacia comunale n. 1 Porta Mare | c.so Porta Mare 106-114 |
| • Farmacia comunale n. 2 Estense | via Bologna 175 |
| • Farmacia comunale n. 3 Gaibanella | via Brigata Partigiana Babini 32 - Gaibanella |
| • Farmacia comunale n. 4 Arianuova | via Arianuova 117 |
| • Farmacia comunale n. 5 Mizzana | via Modena 185 |
| • Farmacia comunale n.6 Del Naviglio | via Del Naviglio 11 |
| • Farmacia comunale n.7 Barco | via Bentivoglio 156/b |
| • Farmacia comunale n.8 Stazione | piazzale Stazione 5 |
| • Farmacia comunale n.9 Foro Boario | via Zappaterra 1 |
| • Farmacia comunale n.10 Krasnodar | viale Krasnodar 39 |
| • Farmacia comunale n.11 Pontegradella | via Pioppa 170 – Pontegradella |
| • Centro aerosolterapia | viale Krasnodar 39 |

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 31/12/2018 unitamente alla Nota integrativa ed alla presente Relazione che lo accompagnano;
- a destinare il risultato d'esercizio in conformità con la proposta formulata nella nota integrativa.

Ferrara, 20/02/2019

Per l'Amministratore Unico, Paolo Paramucchi

A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L.

Sede Legale: VIA FORO BOARIO N.55/57 - FERRARA (FE)

Iscritta al Registro Imprese di: FERRARA

C.F. e numero iscrizione: 01372010387

Iscritta al R.E.A. di FERRARA n. 115891

Capitale Sociale sottoscritto €: 500.000,00 Interamente versato

Partita IVA: 01372010387

Direzione e coordinamento: HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. SOCIETA' UNIPERSONALE

Relazione unitaria del Collegio Sindacale all'Assemblea dei Soci

All'Assemblea dei Soci

della A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L.

Premessa

Il Collegio Sindacale, nell'esercizio chiuso al 31/12/2018, ha svolto sia le funzioni previste dagli artt. 2403 e segg., c.c. sia quelle previste dall'art. 2409 – bis, c.c.

La presente relazione unitaria contiene la "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" e la "Relazione ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c."

Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010

Relazione sulla revisione legale del bilancio Ordinario

Giudizio senza modifica

Abbiamo svolto la revisione legale dell'allegato bilancio della A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2018, dal conto economico, dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

A nostro giudizio, il bilancio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società al 31/12/2018 e del risultato economico e dei flussi di cassa per l'esercizio chiuso a tale data, in conformità alle norme italiane che ne disciplinano i criteri di redazione.

Elementi alla base del giudizio senza modifica

Abbiamo svolto la revisione legale in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia). Le nostre responsabilità ai sensi di tali principi sono ulteriormente descritte nella sezione "Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio" della presente relazione. Siamo indipendenti rispetto alla Società in conformità alle norme e ai principi in materia di etica e di indipendenza applicabili nell'ordinamento italiano alla revisione legale del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio

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

L'Organo Amministrativo è responsabile per la valutazione della capacità della Società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento e, nella redazione del bilancio, per l'appropriatezza dell'utilizzo del presupposto della continuità aziendale, nonché per una adeguata informativa in materia. L'Organo Amministrativo utilizza il presupposto della continuità aziendale nella redazione del bilancio a meno che abbiano valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbiano alternative realistiche a tali scelte.

Il Collegio Sindacale ha la responsabilità della vigilanza, nei termini previsti dalla legge, sul processo di predisposizione dell'informativa finanziaria della Società.

Responsabilità del revisore per la revisione legale del bilancio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio nel suo complesso non contenga errori significativi, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali, e l'emissione di una relazione di revisione che includa il nostro giudizio. Per ragionevole sicurezza si intende un livello elevato di sicurezza che, tuttavia, non fornisce la garanzia che una revisione legale svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) individui sempre un errore significativo, qualora esistente. Gli errori possono derivare da frodi o da comportamenti o eventi non intenzionali e sono considerati significativi qualora ci si possa ragionevolmente attendere che essi, singolarmente o nel loro insieme, siano in grado di influenzare le decisioni economiche degli utilizzatori prese sulla base del bilancio.

Nell'ambito della revisione contabile svolta in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia), abbiamo esercitato il giudizio professionale e abbiamo mantenuto lo scetticismo professionale per tutta la durata della revisione contabile. Inoltre:

- abbiamo identificato e valutato i rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio, dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali; abbiamo definito e svolto procedure di revisione in risposta a tali rischi; abbiamo acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio. Il rischio di non individuare un errore significativo dovuto a frodi è più elevato rispetto al rischio di non individuare un errore significativo derivante da comportamenti o eventi non intenzionali, poiché la frode può implicare l'esistenza di collusioni, falsificazioni, omissioni intenzionali, rappresentazioni fuorvianti o forzature del controllo interno;

- abbiamo acquisito una comprensione del controllo interno rilevante ai fini della revisione contabile allo scopo di definire procedure di revisione appropriate nelle circostanze e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno della società;

- abbiamo valutato l'appropriatezza dei principi contabili utilizzati nonché la ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, inclusa la relativa informativa;

- siamo giunti ad una conclusione sull'appropriatezza dell'utilizzo da parte degli amministratori del presupposto della continuità aziendale e, in base agli elementi probativi acquisiti, sull'eventuale esistenza di una incertezza significativa riguardo a eventi o circostanze che possono far sorgere dubbi significativi sulla capacità della società di continuare ad operare come un'entità in funzionamento. In presenza di un'incertezza significativa, siamo tenuti a richiamare l'attenzione nella relazione di revisione sulla relativa informativa di bilancio, ovvero, qualora tale informativa sia inadeguata, a riflettere tale circostanza nella formulazione del nostro giudizio. Le nostre conclusioni sono basate sugli elementi probativi acquisiti fino alla data della presente relazione. Tuttavia, eventi o circostanze successivi possono comportare che la società cessi di operare come un'entità in funzionamento;

- abbiamo valutato la presentazione, la struttura e il contenuto del bilancio d'esercizio nel suo complesso, inclusa l'informativa, e se il bilancio d'esercizio rappresenti le operazioni e gli eventi sottostanti in modo da fornire una corretta rappresentazione;

- abbiamo comunicato ai responsabili delle attività di governance, identificati ad un livello appropriato come richiesto dagli ISA Italia, tra gli altri aspetti, la portata e la tempistica pianificate per la revisione contabile e i risultati significativi emersi, incluse le eventuali carenze significative nel controllo interno identificate nel corso della revisione contabile.

Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio ai sensi dell'art. 14, comma 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10

L'Organo Amministrativo della A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L. è responsabile per la predisposizione della relazione sulla gestione della A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L. al 31/12/2018, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio e la sua conformità alle norme di legge.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio della A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L. al

31/12/2018 e sulla conformità della stessa alle norme di legge, nonché di rilasciare una dichiarazione su eventuali errori significativi.

A nostro giudizio, la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio della A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L. al 31/12/2018 ed è redatta in conformità alle norme di legge.

Con riferimento alla dichiarazione di cui all'art. 14, co. 2, lettera e), del D.Lgs. 39/10, rilasciata sulla base delle conoscenze e della comprensione dell'impresa e del relativo contesto acquisite nel corso dell'attività di revisione, non abbiamo nulla da riportare.

Relazione sull'attività di vigilanza ai sensi dell'art. 2429, comma 2, c.c.

Nel corso dell'esercizio chiuso il 31/12/2018 la nostra attività è stata ispirata alle disposizioni di legge e alle Norme di comportamento del Collegio Sindacale emanate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili, nel rispetto delle quali abbiamo effettuato l'autovalutazione, con esito positivo, per ogni componente il Collegio Sindacale.

Attività di vigilanza ai sensi degli artt. 2403 e ss. c.c.

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018, che l'Organo Amministrativo ci ha fatto pervenire ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile per il dovuto esame, è stato redatto secondo le disposizioni del D.L. n. 127/91 e si compone di:

- Stato patrimoniale
- Conto economico
- Rendiconto finanziario
- Nota integrativa

Il risultato d'esercizio evidenzia un utile di € 206.194, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici

Stato Patrimoniale

| Descrizione | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Scostamento |
|-------------------|----------------|----------------|-------------|
| IMMOBILIZZAZIONI | 6.075.876 | 6.256.477 | 180.601- |
| ATTIVO CIRCOLANTE | 2.551.915 | 2.634.401 | 82.486- |
| RATEI E RISCONTI | 37.091 | 45.477 | 8.386- |
| TOTALE ATTIVO | 8.664.882 | 8.936.355 | 271.473- |

| Descrizione | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Scostamento |
|------------------|----------------|----------------|-------------|
| PATRIMONIO NETTO | 1.557.284 | 1.351.088 | 206.196 |

| Descrizione | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Scostamento |
|--|------------------|------------------|-----------------|
| FONDI PER RISCHI E ONERI | 28.060 | 29.483 | 1.423- |
| TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO | 555.143 | 654.969 | 99.826- |
| DEBITI | 6.512.183 | 6.885.243 | 373.060- |
| RATEI E RISCONTI | 12.212 | 15.572 | 3.360- |
| TOTALE PASSIVO | 8.664.882 | 8.936.355 | 271.473- |

Conto Economico

| Descrizione | Esercizio 2018 | Esercizio 2017 | Scostamento |
|--|----------------|----------------|----------------|
| VALORE DELLA PRODUZIONE | 17.799.976 | 18.015.420 | 215.444- |
| RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI | 17.578.716 | 17.773.067 | 194.351- |
| COSTI DELLA PRODUZIONE | 17.468.144 | 17.569.554 | 101.410- |
| DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B) | 331.832 | 445.866 | 114.034- |
| RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D) | 303.046 | 412.448 | 109.402- |
| IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE | 96.852 | 125.513 | 28.661- |
| UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO | 206.194 | 286.935 | 80.741- |

Dall'analisi del bilancio dell'esercizio 2018 si rileva in particolare che:

- Le immobilizzazioni immateriali registrano una diminuzione di € 40.416, valore è inteso come somma algebrica tra costo storico e fondi ammortamento, principalmente a causa del naturale processo di ammortamento in assenza di investimenti rilevanti nel corso dell'esercizio 2018.
- Le immobilizzazioni materiali passano da € 6.067.585 a € 5.927.400 con una diminuzione di € 140.185, valore inteso come somma algebrica tra costo storico e fondi ammortamento, per effetto principalmente di ammortamenti di competenza 2018 per € 338.997 e di incrementi per acquisizioni pari ad € 198.812.
- L'attivo circolante registra un decremento di € 82.486 che risulta così articolato: le disponibilità liquide immediate sono sostanzialmente stabili, e fanno registrare una lieve diminuzione di € 3.199, le rimanenze di prodotti finiti sono sostanzialmente stabili, i crediti a breve termine registrano una diminuzione di € 74.327 principalmente per effetto della ricettazione S.S.N.. In merito, si precisa che i crediti iscritti nell'attivo circolante sono stati rilevati in bilancio mantenendo, come per i precedenti esercizi, il criterio del presumibile valore di realizzo, in quanto, trattasi di crediti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, si è in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Pertanto, per tali crediti è stata verificata l'irrelevanza dell'applicazione del metodo del costo

ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

- La voce dei debiti societari registra un decremento significativo rispetto all'esercizio precedente di € 373.060, ciò principalmente a seguito della contrazione dei debiti a m/l termine per mutui e finanziamenti (di euro 866.153) che rispetto all'anno precedente sono diminuiti di € 241.127, come decremento derivante dal naturale processo di ammortamento dei mutui accessi dall'azienda, e della diminuzione dei debiti verso fornitori che si riducono di € 207.867 per effetto delle dinamiche di acquisto delle merci. In merito, si evidenzia che tali debiti sono stati rilevati in bilancio mantenendo, come per i precedenti esercizi, il criterio del valore nominale. Ciò, in quanto, trattasi di debiti con scadenza inferiore ai dodici mesi o, in riferimento al criterio del costo ammortizzato, i costi di transazione, le commissioni e ogni altra differenza tra valore iniziale e valore a scadenza sono di scarso rilievo o, ancora, nel caso di attualizzazione, si è in presenza di un tasso di interesse desumibile dalle condizioni contrattuali non significativamente diverso dal tasso di interesse di mercato. Pertanto, per tali debiti è stata verificata l'irrilevanza dell'applicazione del metodo del costo ammortizzato e/o dell'attualizzazione, ai fini dell'esigenza di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale ed economica societaria.

- Il patrimonio netto registra un aumento di € 206.196 a seguito della destinazione a riserve dell'utile del 2017 con conseguente consolidamento e impatto positivo sull'equilibrio patrimoniale aziendale.

- Il valore della produzione ammonta ad euro 17.799.976 in diminuzione del 1,20% rispetto all'esercizio precedente per effetto dell'andamento negativo generale delle vendite SSN con ripercussioni anche sulle vendite di farmacia.

- I costi della produzione hanno subito una riduzione rispetto all'esercizio precedente di € 101.410. Tale riduzione deriva principalmente dalla diminuzione del costo per acquisto di merci pari ad € 171.764 e dalla riduzione della voce B8 dei costi per godimento di beni di terzi pari ad € 10.355. Il valore degli ammortamenti è sostanzialmente stabile come il costo del personale e il valore delle rimanenze finali. Si segnala un incremento delle spese per servizi di € 63.530 .

- La gestione finanziaria della società presenta anche nell'anno 2018 un saldo negativo per interessi ed oneri finanziari pari ad € 28.786, a fronte di € 33.418 dell'esercizio 2017. Tale miglioramento è conseguente al naturale processo di ammortamento dei mutui accessi dall'Azienda.

- Conseguentemente alle dinamiche sopra esposte, il risultato di esercizio ammonta a € 206.194.

Si provvede a riportare di seguito il Rendiconto Finanziario elaborato sulla base del metodo indiretto, sinteticamente esposto:

| | Importo al 31/12/2018 | Importo al 31/12/2017 |
|---|--------------------------|--------------------------|
| 1 - DISPONIBILITÀ LIQUIDE A INIZIO ESERCIZIO | 109.008 | 96.386 |
| A - FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA | 241.383 | 407.652 |
| B - FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO | (203.490) | (112.421) |

| | Importo al 31/12/2018 | Importo al 31/12/2017 |
|--|--------------------------|--------------------------|
| C - FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO | (41.092) | (282.609) |
| 2 - INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A ± B ± C) | (3.199) | 12.622 |
| DISPONIBILITÀ LIQUIDE A FINE ESERCIZIO | 105.809 | 109.008 |

Con riferimento all'anno 2018 si evidenzia una sostanziale stabilità della consistenza delle disponibilità liquide che sono passate da € 109.008 a € 105.809.

In sintesi le disponibilità liquide di fine esercizio registrano un livello costantemente fisiologico pari a € 105.809.

Nel corso dell'esercizio in esame si è vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto sociale e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.

Nello specifico dell'operato si riferisce quanto segue:

- si è partecipato alle assemblee dei soci e sono state visionate le determinazioni dell'Organo Amministrativo, tutte svoltesi nel rispetto delle norme statutarie e legislative che ne disciplinano il funzionamento e per le quali si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge ed allo Statuto sociale, e non sono tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.
- si sono ottenute dall'Organo Amministrativo, durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo economico, finanziario e patrimoniale, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società e, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Si può ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate e poste in essere sono conformi alla legge ed allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o in contrasto con le delibere assunte dall'Assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio sociale.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento del sistema amministrativo-contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali, e a tale riguardo, non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

- non si è rilevata l'esistenza di operazioni atipiche o inusuali, anche con riferimento a quelle svolte con società del gruppo o comunque con parti correlate.
- non sono pervenute denunce ex art. 2408 del Codice Civile né esposti da parte di terzi.

- nel corso dell'esercizio non sono stati rilasciati dal Collegio Sindacale pareri previsti dalla legge.
- nel corso dell'attività di vigilanza svolta, e sulla base delle informazioni ottenute, non sono state rilevate altre omissioni, fatti censurabili, irregolarità o comunque fatti significativi tali da richiederne la denuncia o la sola menzione nella presente relazione.
- Per quanto sopra evidenziato l'Organo di Controllo ritiene che l'esercizio sociale presenti nel complesso risultati in linea con le previsioni e con le valutazioni prospettiche esposte dall'Organo Amministrativo.

Osservazioni in ordine al bilancio

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2018, si riferisce quanto segue:

- si è vigilato sulla conformità dello stesso alla legge, sia per quanto riguarda la sua struttura sia in riferimento ai contenuti non esclusivamente formali.
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazione sulla gestione.
- nel procedimento di stesura del bilancio l'Organo Amministrativo non si è avvalso della disposizione di cui all'art. 2423, c. 4 e 5 del Codice Civile per quanto riguarda le deroghe concesse nella redazione dello stesso.
- il bilancio è conforme ai fatti aziendali ed alle informazioni di cui si è venuti a conoscenza nello svolgimento delle nostre funzioni.
- Si attesta peraltro di aver adempiuto alla verifica dei criteri di valutazione previsti di cui all'art. 2426 del Codice Civile e di aver sempre indirizzato la propria opera di vigilanza nell'ottica della conservazione dell'integrità del patrimonio sociale.
- ai sensi dell'art. 2426 n. 5 e 6 del Codice Civile, l'Organo di controllo attesta che non sono stati iscritti nell'attivo dello Stato patrimoniale costi di impianto e ampliamento, costi di sviluppo o costi di avviamento.

I risultati della revisione legale del bilancio da noi svolta sono contenuti nella sezione "Relazione del revisore indipendente ai sensi dell'art. 14 del D.Lgs. 39/2010" della presente relazione.

Osservazione e proposte in ordine alla approvazione del bilancio

Considerando le risultanze dell'attività da noi svolta il Collegio propone alla assemblea di approvare il bilancio chiuso al 31/12/2018, così come redatto dall'Organo Amministrativo, concordando con la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio così come richiesto dal medesimo.

Ferrara 27/02/2019

Irene Gnani, Presidente

Luciano Mauro, Sindaco effettivo

Ivano Vecchi, Sindaco effettivo



Relazione sul governo societario

Documento redatto ai sensi dell'art. 6 del D.Lgs. 175/2016

INDICE

PREMESSA

1. HFS: LE FUNZIONI DI GOVERNANCE E LA COMPAGINE SOCIETARIA

- 1.1. La Holding come strumento di *governance* delle società partecipate dagli Enti Locali**

2. LE MODALITA' DI INDIRIZZO E CONTROLLO

- 2.1. La struttura di AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl**

3. I SISTEMI E GLI STRUMENTI

- 3.1. IL Codice Etico D.lgs. 231/2001**
- 3.2. Procedure per conferimento di incarichi e contratti**
- 3.3. Regolamento per la disciplina delle procedure di ricerca, selezione e inserimento del personale**

4. IL CRUSCOTTO RISK MANAGEMENT

5. I PROGRAMMI DI CSR E INNOVAZIONE

PREMESSA

L'introduzione del D.Lgs. n. 175/2016, ("Testo unico in materia di società a partecipazione pubblica"), decreto attuativo della cd Riforma Madia ha introdotto, per le società a controllo pubblico, l'obbligo di predisporre specifici programmi di valutazione del rischio di crisi aziendale, al fine di informare tempestivamente i soci.

La valutazione viene riportata all'interno di una relazione annuale che viene pubblicata unitamente al bilancio di esercizio.

Il decreto, all'articolo 6 comma tre, prevede che le società a controllo pubblico *possano* "integrare, in considerazione delle dimensioni e delle caratteristiche organizzative nonché dell'attività svolta, gli strumenti di governo societario con:

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

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

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

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

In assenza di linee guida nazionali per la elaborazione della presente relazione il CdA della capogruppo, Holding Ferrara Servizi, ha riepilogato le seguenti informazioni per la controllante e le controllate, suddivise in tre categorie:

- informazioni descrittive il profilo della società
- processi di corporate governance
- informazioni relative agli strumenti messi in campo e in via di definizione.

Nel caso concreto si è dapprima proceduto alla presa d'atto della relazione sul governo societario in riferimento alla controllante Holding Ferrara Servizi per poi procedere con la predisposizione, in qualità di società controllata, alla relazione di AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl.

1. HFS: LE FUNZIONI DI GOVERNANCE E LA COMPAGINE SOCIETARIA

1.1. La Holding come strumento di *governance* delle società partecipate dagli Enti Locali

Prima di passare all'analisi dettagliata di AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl è necessario delineare la struttura complessiva entro la quale la Società si colloca al fine di comprendere al meglio il contesto. La *governance* delle società partecipate dal Comune di Ferrara si struttura attraverso una società **Holding, a totale controllo pubblico.**

Per maggiore chiarezza si riporta l'articolo 5 dello statuto sociale che recita: *“Il capitale sociale è di Euro 81.643.400,41. La quota di capitale pubblico posseduta dal socio Comune di Ferrara non può essere inferiore al 100% per tutta la durata della società”.*

Ne consegue che Holding Ferrara Servizi S.r.l. è una società unipersonale del Comune di Ferrara, iscritta nella sezione ordinaria del Registro delle Imprese di Ferrara in data 29 Dicembre 2006.

Lo scopo particolare della società è di assicurare compattezza e continuità nella gestione delle società controllate dal Comune di Ferrara esercitando funzioni di indirizzo strategico e di direzione e coordinamento sia dell'assetto organizzativo che delle attività esercitate dalle società partecipate.

Il sistema di regole che sovrintende l'attività di governo della società è riconducibile alla definizione di *corporate governance* ossia un sistema di regole gestionali rivolte al soddisfacimento delle condizioni di equilibrio generale e particolare della società, **garantendo lo svolgimento di un'attività di controllo sul grado di raggiungimento dei risultati rispetto agli obiettivi prefissati.**

Il modello Holding di partecipazioni societarie consente:

- a) di realizzare un sistema di controllo dell'attività delle società partecipate di “secondo livello”, sviluppando economie di controllo e di coordinamento grazie alla istituzione di un apposito ufficio dipendente dalla direzione generale di HFS e finalizzato alla gestione accentrata e uniforme delle partecipate;
- b) di raggiungere economia ed efficacia di informazioni grazie all'implementazione continua delle informazioni presenti sui siti internet delle società del Gruppo che permettono uno sguardo d'insieme rimettendo ai siti delle singole partecipate e controllate la descrizione analitica delle attività da loro svolte e degli adempimenti

posti in essere garantendo una interfaccia grafica e uno stile uniforme in modo tale da garantire una lettura semplice ed immediata dei contenuti;

- c) di agevolare le operazioni di consolidamento con le società partecipate;
- d) di fornire servizi a tutte le società del gruppo indirizzandole nelle decisioni strategiche;
- e) di disporre di uno strumento societario che, in quanto dotato di proprio patrimonio, possa ricorrere al sistema bancario non solo per le proprie necessità di finanziamento, ma soprattutto a sostegno delle partecipate;
- f) di coordinare la catena di *governance* con l'ente proprietario garantendo uniformità di gestione.

Holding Ferrara Servizi S.r.l. è società pienamente rispondente al modello cd. "*in house*", essendo presenti i tre requisiti del:

- a) Capitale totalmente pubblico;
- b) Esercizio di un controllo analogo da parte dell'Ente socio, con influenza determinante sia sugli obiettivi strategici che sulle decisioni importanti della società;
- c) Maggior parte dell'attività svolta in relazione alla sfera del socio.

In considerazione delle previsioni del proprio oggetto sociale, la Holding e le controllate, tra cui AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl rispettano i limiti predefiniti dalle deliberazioni adottate dall'Ente locale socio relativamente alla propria attività.

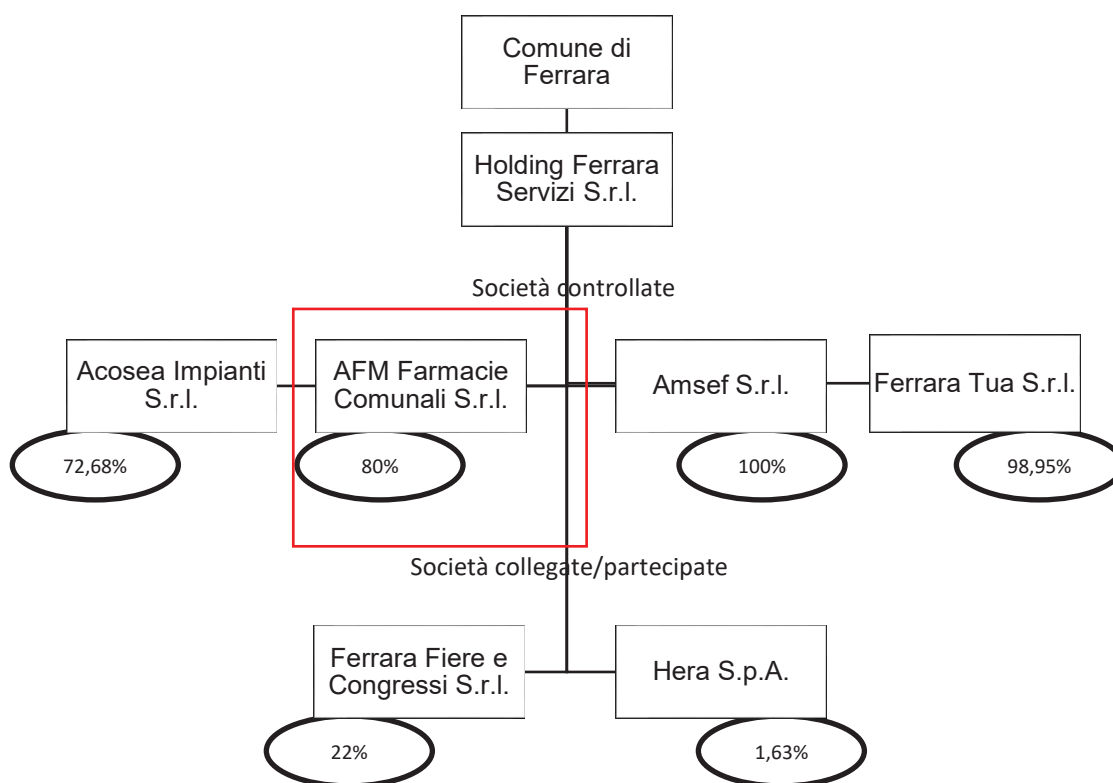
1.2 La compagine sociale e il gruppo societario

Al 31.12.2018 la compagine sociale di Holding Ferrara Servizi S.r.l. è così costituita.

| Compagine sociale di Holding Ferrara Servizi S.r.l. | Valore nominale Complessivo (€) | % |
|---|---------------------------------|-------------|
| Comune di Ferrara | 81.643.400,41 | 100% |
| | 81.643.400,41 | 100% |

Per "Gruppo ristretto" si intendono le società controllate da Holding Ferrara Servizi S.r.l. Per "Gruppo" s'intendono tutte le società partecipate da Holding Ferrara Servizi S.r.l. medesima, a prescindere dalla quota di partecipazione, e con esclusione delle società quotate in mercati regolamentati. Di seguito lo schema relativo alla struttura societaria con in evidenza la collocazione di AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl all'interno del Gruppo

HFS.



2. LE MODALITA' DI INDIRIZZO E CONTROLLO

Holding Ferrara Servizi S.r.l. nella sua attività, e per quanto qui rileva nel rapporto con le imprese controllate, persegue gli indirizzi strategici definiti dall'Ente locale, attraverso una serie di obiettivi:

- **HFS garantisce il pieno rispetto degli indirizzi strategici definiti dall'Ente locale proprietario.** Gli indirizzi strategici che fanno riferimento agli indirizzi generali forniti dall'ente sovraordinato attraverso il **DUP – DOCUMENTO UNICO DI PROGRAMMAZIONE**, una volta declinati vengono sottoposti all'approvazione dell'assemblea dell'Ente Proprietario. **Tali indirizzi sono impegnativi per gli amministratori della società del Gruppo e quindi per AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl;**
- Le società controllate dalla Holding, come AFM, sono sottoposte all'attività di direzione e coordinamento della Capo Gruppo HFS, cui compete indicare gli obiettivi da

perseguire nel corso degli esercizi. I poteri di indirizzo e di controllo strategico sulle società partecipate restano nella titolarità del Comune di Ferrara che li esercitano tramite Holding Ferrara Servizi S.r.l.;

Holding Ferrara Servizi S.r.l. adotta **idonee procedure** per l'effettivo esercizio di una attività di indirizzo, coordinamento e controllo sulle società del Gruppo ristretto. A tal fine sono individuate specifiche **modalità operative nell'ambito del regolamento per la redazione del budget, del bilancio, delle situazioni trimestrali e per l'esercizio delle funzioni di indirizzo, coordinamento e controllo.**

Allo scopo, la società tiene apposita rendicontazione, con autonoma evidenziazione dei risultati gestionali, relativamente a ciascuna delle società partecipate che operano in *house providing*.

Con appositi strumenti operativi sono definite dal Comune di Ferrara **le modalità per il coordinamento dei processi correlati all'esercizio delle funzioni di controllo delle società partecipate ai sensi di legge e con riferimento al quadro normativo in materia di controlli, vincoli di finanza pubblica, trasparenza, disciplina dell'anticorruzione, pubblicità, previsto per le società partecipate dagli Enti locali.**

L'Ente locale definisce preventivamente **i macro-obiettivi gestionali** a cui devono tendere le società partecipate, secondo parametri qualitativi e quantitativi. Detti parametri sono impartiti come indirizzi alle società del Gruppo ristretto di cui fa parte AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl.

AFM trasmette all'Ente Socio:

- Il **budget** preventivo;
- **Relazioni trimestrali** per il I°, II° e III° trimestre contenenti informazioni di natura economica, finanziaria e patrimoniale, evidenziando gli eventuali **scostamenti** rispetto al budget previsionale e rispetto agli obiettivi gestionali individuati dall'Ente Socio;
- Il **bilancio d'esercizio** della società.

2.1. La struttura di AFM FARMACIE COMUNALI FERRARA SRL.

Organo Amministrativo: Amministratore Unico

Holding Ferrara Servizi (dal 1/05/2018)

Collegio Sindacale

| | |
|-------------------|--------------------|
| Presidente | Gnani Irene |
| Sindaci effettivi | Vecchi Ivano |
| | Mauro Luciano |
| Sindaci supplenti | Tarricone Maurizio |
| | Cestari Greta |

Direttore Generale

Michele Balboni (dal 1/05/2018)

O.D.V.

Riccardo Caniato

Soci

| Elenco Soci | QUOTE | % |
|-----------------------------|------------|---------|
| Comune di Ferrara | 100.000,00 | 20,00% |
| Holding Ferrara Servizi Srl | 400.000,00 | 80,00% |
| Capitale Sociale | 500.000,00 | 100,00% |

La governance di AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl in base alla normativa applicabile è articolata come segue:

- Assemblea dei Soci;
- Amministratore Unico;
- Collegio Sindacale con revisione legale dei conti;
- Direttore Generale;
- Organismo di Vigilanza;
- Responsabile per la prevenzione della corruzione e per la trasparenza.

3. I SISTEMI E GLI STRUMENTI

3.1 Il Codice Etico D.lgs. 231/2001

AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl, come la controllante Holding Ferrara Servizi S.r.l. nel suo complesso e le società del Gruppo ristretto, ha adottato il **modello** di cui al D.Lgs. 231/2001.

L'adozione e l'efficace attuazione del modello rappresenta non solo uno strumento di prevenzione di eventuali reati, ma migliora, in quanto insieme di regole cui gli esponenti aziendali sono tenuti ad uniformarsi, la *corporate governance* di Holding Ferrara Servizi S.r.l. e delle società del Gruppo ristretto.

Scopo del modello è la costruzione di un sistema strutturato e organico di procedure e di attività di controllo, da svolgersi anche e principalmente in via preventiva e tale da non potere essere violato se non eludendone fraudolentemente le disposizioni.

Data la natura delle società pubbliche, in tale ambito il modello di cui al D.Lgs. 231/2001 - tipicamente privatistico - è implementato estendendone l'ambito di applicazione non solo ai reati contro la pubblica amministrazione previsti dal medesimo D.Lgs. 231/2001, ma anche ai fini del conseguimento degli obiettivi previsti nella L. 190/2012 (*Disposizioni per la prevenzione e la repressione della corruzione e dell'illegalità nella pubblica amministrazione*).

Lo sviluppo del modello di organizzazione e gestione, adeguato a prevenire il rischio di

illeciti, è attuato con riferimento alle problematiche e alle modalità gestionali specifiche di AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl garantendo comunque una disciplina uniforme e chiara a tutte le entità che costituiscono il gruppo, rispettando gli standard fissati dal modello della Capo Gruppo, secondo le fasi seguenti:

- a) Identificazione dei rischi e dei processi sensibili;
- b) Individuazione delle iniziative necessarie ai fini del miglioramento e dell'adeguamento del sistema di controllo interno e dei requisiti organizzativi essenziali alla luce dei principi della separazione delle funzioni e della definizione di poteri autorizzativi coerenti con le responsabilità assegnate;
- c) Definizione delle procedure decisionali e gestionali;
- d) Individuazione di nuovi reati presupposto e recepimento della normativa relativa al 'whistleblowing' con la creazione di un'apposita procedura per la gestione delle segnalazioni e l'attivazione di una piattaforma informatica per l'invio delle stesse

Sono conseguentemente stati predisposti:

- Il **Codice Etico**, che fissa le linee di orientamento generali e i principi cui l'operatività della società si ispira costantemente. Rappresenta un veicolo di sensibilizzazione di tutti coloro che agiscono in nome e per conto della società, affinché, conformando costantemente il loro operare alle prescrizioni previste, orientino i loro comportamenti al rispetto della legge e dei principi di correttezza e trasparenza;
- Il **Modello di Organizzazione e Gestione**, specificamente diretto alla prevenzione dei reati previsti dal D.Lgs. 231/2001, fondato sui protocolli, procedure tese a disciplinare in dettaglio le modalità operative nei settori "sensibili", e su un sistema di deleghe di funzioni e di procure che assicuri una chiara e trasparente rappresentazione del processo di formazione e di attuazione delle decisioni;
- L'**Organismo di Vigilanza (O.d.V.)** con il compito di vigilare sul funzionamento e sull'osservanza del Modello e di assicurarne l'aggiornamento.

Come già rilevato, AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl è tenuta all'applicazione della vigente normativa in materia di **anticorruzione e trasparenza** (L.190/2012).

La trasparenza dell'attività amministrativa costituisce principio generale in materia di anticorruzione ed è assicurata mediante la pubblicazione, nel sito web istituzionale di un Piano di Prevenzione della Corruzione aggiornato per il periodo 2019-2021 contenente tutte le informazioni previste dalla legge, secondo criteri di facile accessibilità, completezza e semplicità di consultazione, nel rispetto delle disposizioni in materia di segreto di Stato, di

segreto d'ufficio e di protezione dei dati personali.

3.2 Procedure per conferimento di incarichi e contratti

I Regolamenti aziendali sono adottati in applicazione dei principi di legalità, economicità, efficacia, efficienza, trasparenza e pubblicità.

Disciplinano, integrano ed interpretano la rigorosa applicazione della normativa (comunitaria, nazionale e regionale), legislativa e regolamentare, sia in riferimento alle disposizioni vigenti sia a quelle eventualmente disposte in ogni tempo con esplicito riferimento alla specifica fattispecie societaria, tenendo conto altresì di ogni direttiva in materia che l'Ente locale Socio ritiene di disporre.

AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl può conferire incarichi individuali solo nel caso in cui emergano particolari problematiche che non possono essere facilmente risolte con il coinvolgimento dei propri amministratori e/o del proprio personale dipendente e/o personale distaccato sempre nel rispetto dei principi di efficienza ed efficacia economica. Il conferimento di incarichi aventi ad oggetto prestazioni di tipo intellettuale da parte di soggetti prestatori sono disciplinati in forma di contratti di lavoro autonomo.

Salvo quanto previsto per il conferimento di incarichi in via diretta, gli incarichi sono generalmente affidati con il criterio delle procedure comparative.

Il Comune di Ferrara svolge funzioni di centrale di committenza per gli importi sopra la soglia dei 40.000 euro per conto delle proprie società controllate e/o partecipate, sulla base di specifici accordi con le stesse. In tal senso opera per appalti, forniture, servizi "comuni" o di interesse di AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl, con osservanza delle norme previste dalla Legge.

3.3 Regolamento per la disciplina delle procedure di ricerca, selezione e inserimento del personale

Il Regolamento individua i principi, le regole e le modalità procedurali generali cui AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl deve attenersi nella ricerca, selezione ed inserimento di personale nel rispetto dello Statuto.

L'atto è adottato ai sensi dell'art. 18, comma 2 del D.L. 25 giugno 2008, n. 112, convertito con L. 6 agosto 2008, n. 133, nel rispetto dei principi, anche di derivazione comunitaria, di trasparenza, pubblicità e imparzialità, dettando norme in via di autolimitazione nel rispetto

dei principi di cui all'art. 35, comma 3, del D. Lgs. 30 marzo 2001, n. 165.

A prescindere da ogni eventuale vincolo comunque sancito, AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl persegue l'obiettivo di razionalizzazione delle spese di personale, degli oneri contrattuali e delle altre voci di natura retributiva e indennitaria, in coerenza con le proprie esigenze organizzative (e quindi compatibilmente con le stesse), scegliendo tra le varie opzioni funzionalmente attivabili quella più coerente rispetto al suindicato obiettivo.

L'assunzione del personale per la copertura delle qualifiche professionali previste dall'organizzazione della società avviene, salvo i casi espressamente previsti, per procedura ad evidenza pubblica con selezione per titoli ed esami mediante lo svolgimento di prove volte all'accertamento della professionalità richiesta.

AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl garantisce pari opportunità nell'accesso all'impiego, senza discriminazione alcuna per ragioni di sesso, di appartenenza, di opinioni, orientamenti e condizioni personali e sociali nel rispetto della normativa vigente e, in particolare, del Codice delle Pari Opportunità. Con uno sguardo alla struttura della società è possibile apprezzare come venga rispettato il principio del bilanciamento tra uomini e donne nell'assegnazione delle cariche sociali.

AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl, in una logica di contenimento dell'incremento della spesa globale ed in specifico di focalizzazione dell'utilizzo degli incarichi esterni nonché delle forme di lavoro flessibile, nell'ambito di un processo di crescita qualitativa complessiva del rapporto infra-gruppo, ricorre ordinariamente alla fattispecie del distacco di dipendenti di società facenti parte del Gruppo e/o dell'Ente locale Socio.

4. IL CRUSCOTTO RISK MANAGEMENT

La Funzione Risk Management assicura l'attività di identificazione, misurazione e monitoraggio dei rischi rilevanti in cui incorre la Società e collabora alla definizione e all'attuazione del Risk Appetite Framework e delle relative procedure di misurazione e monitoraggio dei rischi identificati ("policy di gestione dei rischi") nonché alla valutazione dell'adeguatezza del sistema di gestione dei rischi.

HFS ha elaborato un sistema di risk management in corso di applicazione sperimentale, adottato anche da AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl, che si presenta come particolarmente articolato ma al contempo di facile implementazione al fine ottemperare nel migliore dei modi possibili alle prescrizioni dall'articolo 6 del D. Lgs. 175/2016 che richiede la predisposizione di *"specifici programmi di valutazione del rischio di crisi"*

aziendale” al fine di informare il management e adottare tutti i provvedimenti necessari per mitigare i rischi derivanti dall’aggravamento della crisi e rimuoverne definitivamente le cause.

Il sistema in esame è articolato su tre *step* successivi di analisi che si succederanno secondo la logica dei ‘vagli progressivi’, in modo da strutturare un meccanismo che offra adeguate garanzie di efficacia (capacità predittiva) e, che al tempo stesso, tenga nel dovuto conto il profilo dei costi – economici ed organizzativi – di monitoraggio, nella prospettiva di una soddisfacente efficienza (rapporto tra capacità previsionale e costi di monitoraggio).

Se il primo livello di analisi non mostra elementi di criticità offrendo, quale diagnosi di sintesi, un “semaforo verde”, ossia una sostanziale assenza di elementi significativi di criticità, l’analisi potrà dirsi conclusa al primo livello.

Qualora invece il sistema di indicatori monitorati al primo livello faccia registrare un livello di criticità superiore alla soglia di significatività, l’esame prosegue entrando nella seconda fase, ove si adotta uno strumento di analisi specialistico, più raffinato e complesso (e quindi oneroso) ma con superiore capacità discriminante e pertanto maggiormente preciso ed affidabile.

Qualora, invece, anche nel secondo *step* dovessero emergere criticità significative, occorrerà attivare il terzo livello di analisi che coinvolgerà professionalità specialistiche esterne che consentiranno approfondire ulteriormente l’analisi, giungendo a offrire utili indicazioni in merito a:

1. Definizione della diagnosi in merito alla possibile prospettiva di crisi aziendale;
2. L’analisi delle cause all’origine delle disfunzioni aziendali;
3. La definizione delle linee di azione, sia interne che esterne alla combinazione economica, per poter eliminare le cause all’origine del processo degenerativo e riconvertire il moto aziendale verso posizioni di equilibrio;
4. L’esame delle prospettive future per il recupero e il rilancio.

Gli indicatori della batteria di valutazione sono:

1) Indice di autonomia finanziaria:

Mezzi propri / Totale passività (analisi valori soglia)

2) Margine di struttura secondario

Attivo fisso / (mezzi propri + debiti a scadenza oltre l’esercizio successivo) (analisi valori soglia)

3) Posizione finanziaria netta

(Totale disponibilità liquide + Crediti a breve termine) – (Banche entro e oltre l’esercizio + Altri finanziatori entro e oltre l’esercizio)

4) Indice di disponibilità

Attivo circolante / Debiti esigibili entro l’esercizio successivo (analisi valori soglia)

5) Grado di copertura degli oneri finanziari

Componenti positive di reddito “ordinarie” [ossia: A) Valore della produzione + C) 15 + C) 16] + Ammortamenti e svalutazioni / Oneri finanziari (analisi valori soglia)

6) Ricavi pro-capite

Componenti positive di reddito “ordinarie” [ossia: A) Valore della produzione + C) 15 + C) 16] / numero dipendenti (analisi valori soglia)

7) Return on Equity (ROE)

Risultato prima delle Imposte / Mezzi propri (analisi valori soglia)

5. I PROGRAMMI DI CSR E INNOVAZIONE

Infine, per quanto riguarda la **responsabilità sociale** delle imprese, così come identificata dalla Commissione Europea, per conseguire obiettivi sociali ed ambientali nel corso della normale attività, si può affermare che AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl, per la natura dell’attività che svolge, è costantemente richiamata ai valori sociali. L’impegno in tal senso è orientato verso il miglioramento della trasparenza, l’incremento della formazione e valorizzazione del personale e alla definizione di attività a sostegno delle iniziative locali. Nei prossimi mesi AFM Farmacie Comunali Ferrara Srl intende avviare un processo di relazioni con gli organismi istituzionalmente correlati finalizzato all’elaborazione del bilancio di sostenibilità aggregato e di valutazione degli impatti economici e sociali della propria attività sulla comunità, in linea con il mandato attribuito dagli Enti Soci, al fine di fornire a tutti gli stakeholders una visione d’insieme delle potenzialità della Società e gli impatti che questa ha sul territorio circostante.

Grazie al completamento della farmacia di via del Naviglio e l’apertura degli spazi ambulatoriali prospicienti si è inteso porre al centro dell’attenzione il cittadino-utente il quale potrà usufruire di un’ampia gamma di servizi come la consegna di farmaci e di referti oltre al servizio di telemedicina (Holter pressorio ed ECG). Il processo di trasformazione da farmacia tradizionale a “farmacia dei servizi” sta procedendo in maniera spedita grazie alla sempre maggiore automazione delle farmacie, alla fidelizzazione della clientela e la vendita di prodotti tramite il canale on line.

