

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

## Bilancio al 31/12/2014

### Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2014	31/12/2013
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	7.225	10.203
7) Altre	183.286	45.677
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>190.511</i>	<i>55.880</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) Terreni e fabbricati	3.940.569	3.910.029
2) Impianti e macchinario	52.681	169.474
3) Attrezzature industriali e commerciali	207.138	195.125
4) Altri beni	308.335	261.675
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	802.197	650.105
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>5.310.920</i>	<i>5.186.408</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>5.501.431</i>	<i>5.242.288</i>
<b>C) Attivo circolante</b>		
I - Rimanenze	-	-
4) Prodotti finiti e merci	1.510.636	1.382.550
<i>Totale rimanenze</i>	<i>1.510.636</i>	<i>1.382.550</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	441.017	443.405
esigibili entro l'esercizio successivo	441.017	443.405
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
3) verso imprese collegate	305	705

	31/12/2014	31/12/2013
esigibili entro l'esercizio successivo	305	705
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4) verso controllanti	11.383	26.887
esigibili entro l'esercizio successivo	11.383	26.887
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
4-bis) Crediti tributari	158.480	151.868
esigibili entro l'esercizio successivo	9.393	2.781
esigibili oltre l'esercizio successivo	149.087	149.087
4-ter) Imposte anticipate	27.644	28.424
esigibili entro l'esercizio successivo	27.644	28.424
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
5) verso altri	157.255	112.624
esigibili entro l'esercizio successivo	154.996	112.624
esigibili oltre l'esercizio successivo	2.259	-
<b>Totale crediti</b>	<b>796.084</b>	<b>763.913</b>
IV - Disponibilità liquide	-	-
1) Depositi bancari e postali	809.298	222.733
3) Danaro e valori in cassa	24.647	15.187
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>833.945</b>	<b>237.920</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>3.140.665</b>	<b>2.384.383</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		
Ratei e risconti attivi	39.394	21.270
<b>Totale ratei e risconti (D)</b>	<b>39.394</b>	<b>21.270</b>
<b>Totale attivo</b>	<b>8.681.490</b>	<b>7.647.941</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>852.060</b>	<b>827.908</b>
I - Capitale	500.000	500.000
IV - Riserva legale	100.000	100.000
VII - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria o facoltativa	65.925	50.069
Varie altre riserve	11.981	11.981
<b>Totale altre riserve</b>	<b>77.906</b>	<b>62.050</b>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	-	-
Utile (perdita) dell'esercizio	174.154	165.858
<b>Utile (perdita) residua</b>	<b>174.154</b>	<b>165.858</b>
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>852.060</b>	<b>827.908</b>
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>		

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

## Conto Economico Ordinario

	31/12/2014	31/12/2013
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.045.155	17.007.122

	31/12/2014	31/12/2013
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	3.493	-
5) Altri ricavi e proventi	-	-
Contributi in conto esercizio	2.035	-
Altri	230.048	199.781
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>232.083</i>	<i>199.781</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>17.280.731</i>	<i>17.206.903</i>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.060.677	10.917.126
7) per servizi	844.991	835.933
8) per godimento di beni di terzi	701.089	694.473
9) per il personale	-	-
a) Salari e stipendi	2.718.665	2.614.268
b) Oneri sociali	894.539	860.677
c) Trattamento di fine rapporto	228.668	222.920
e) Altri costi	153.427	146.432
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>3.995.299</i>	<i>3.844.297</i>
10) Ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	24.118	26.186
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	257.760	252.228
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	1.849	2.291
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>283.727</i>	<i>280.705</i>
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	128.086-	146.205
13) Altri accantonamenti	45.136	45.136
14) Oneri diversi di gestione	106.790	102.961
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>16.909.623</i>	<i>16.866.836</i>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>371.108</b>	<b>340.067</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) Altri proventi finanziari	-	-
d) Proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	1.402	1.063
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>1.402</i>	<i>1.063</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>1.402</i>	<i>1.063</i>
17) Interessi ed altri oneri finanziari	-	-
altri	35.336	36.620
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>35.336</i>	<i>36.620</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>33.934-</i>	<i>35.557-</i>

	31/12/2014	31/12/2013
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>		
20) Proventi	-	-
Altri	31.361	59.727
<i>Totale proventi</i>	<b>31.361</b>	<b>59.727</b>
21) Oneri	-	-
Altri	4.290	10.442
<i>Totale oneri</i>	<b>4.290</b>	<b>10.442</b>
<i>Totale delle partite straordinarie (20-21)</i>	<b>27.071</b>	<b>49.285</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B+-C+-D+-E)</b>	<b>364.245</b>	<b>353.795</b>
<b>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>		
Imposte correnti	194.198	172.687
Imposte anticipate	4.107	15.250-
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<b>190.091</b>	<b>187.937</b>
<b>23) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>174.154</b>	<b>165.858</b>

## Nota Integrativa parte iniziale

### Introduzione

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

### Criteri di formazione

#### *Redazione del Bilancio*

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

#### *Principi di redazione del bilancio*

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

#### *Struttura e contenuto del Prospetto di Bilancio*

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

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

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

### Criteri di valutazione

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

Di seguito sono illustrati i più significativi criteri di valutazione adottati nel rispetto delle disposizioni contenute all'art.2426 del Codice Civile, e con particolare riferimento a quelle voci di bilancio per le quali il legislatore ammette diversi criteri di valutazione e di rettifica o per le quali non sono previsti specifici criteri.

### Altre informazioni

#### *Valutazione poste in valuta*

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

#### *Operazioni con obbligo di retrocessione a termine*

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

## Nota Integrativa Attivo

### Introduzione

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

### Immobilizzazioni immateriali

#### Introduzione

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte nell'attivo di Stato patrimoniale al costo di acquisto e vengono ammortizzate in quote costanti in funzione della loro utilità futura.

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

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

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

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

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

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

## Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

### Introduzione

Dopo l'iscrizione in Conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 24.118, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 190.511.

Nella seguente tabella sono esposte le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

### Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni immateriali

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



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

#### *Dettaglio composizione costi pluriennali*

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

## **Immobilizzazioni materiali**

### Introduzione

I cespiti appartenenti alla categoria delle immobilizzazioni materiali sono iscritti in bilancio al costo di acquisto, aumentato degli eventuali oneri accessori sostenuti fino al momento in cui i beni sono pronti all'uso.

Le immobilizzazioni realizzate internamente in economia sono state valutate sulla base dei costi direttamente imputabili per la loro realizzazione fino al momento dal quale i beni sono pronti all'uso. Sono stati imputati ad incremento del valore dei beni a cui si riferiscono i costi sostenuti nell'esercizio che abbiano comportato un effettivo incremento della produttività, della durata di vita utile o della consistenza dei cespiti.

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

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

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

Le eventuali dismissioni di cespiti (cessioni, rottamazioni, ecc.) avvenute nel corso dell'esercizio hanno comportato l'eliminazione del loro valore residuo.

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

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

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

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

### *Terreni e fabbricati*

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

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

A partire dall'esercizio 2008 non si è più proceduto conseguentemente a stanziare l'ammortamento relativo al valore dei suddetti terreni, in quanto ritenuti, in base ad aggiornamenti delle stime aziendali, beni patrimoniali non soggetti a degrado e aventi vita utile illimitata

## Movimenti delle immobilizzazioni materiali

### *Introduzione*

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 8.646.528; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 3.335.608.

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

### *Analisi dei movimenti delle immobilizzazioni materiali*

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

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

### Commento

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

## Operazioni di locazione finanziaria

### Informazioni sulle operazioni di locazione finanziaria

#### Commento

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

## Attivo circolante

### Introduzione

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

### Rimanenze

#### Introduzione

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

*Prodotti finiti*

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

*Analisi delle variazioni delle rimanenze*

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	1.382.550	128.086	1.510.636
<b>Totale</b>	<b>1.382.550</b>	<b>128.086</b>	<b>1.510.636</b>

*Commento*

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

**Attivo circolante: crediti***Introduzione*

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

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

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

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

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

*Commento*

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

La voce crediti tributari comprende:

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

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

La voce crediti verso altri è così costituita:

	importo
Depositi cauzionali	2.259
Credito ass.ne Ina TFR	13.782
Incessi contanti	130.177
Credito INPDAP	892
Crediti diversi	10.145
<b>Totale</b>	<b>157.255</b>

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

##### *Introduzione*

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

#### **Attivo circolante: disponibilità liquide**

##### *Introduzione*

Le disponibilità liquide sono valutate al valor nominale.

#### *Analisi delle variazioni delle disponibilità liquide*

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

##### *Commento*

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

## Ratei e risconti attivi

### Introduzione

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

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

### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti attivi

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

### Commento

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

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

## Oneri finanziari capitalizzati

### Introduzione

Nel seguente prospetto è indicato, distintamente per ogni voce, l'ammontare degli interessi e degli altri oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

Per quanto riguarda i criteri di imputazione ai valori iscritti nell'attivo si rimanda a quanto illustrato riguardo i criteri di valutazione delle singole voci.

## Analisi degli oneri finanziari capitalizzati

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

### Commento

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

## Nota Integrativa Passivo e patrimonio netto

### Introduzione

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

### Patrimonio netto

#### Introduzione

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

#### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

##### Introduzione

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

##### Analisi delle variazioni nelle voci di patrimonio netto

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

*Dettaglio varie altre riserve*

Descrizione	Importo
Riserva da trasformazione	11.981
<b>Totale</b>	<b>11.981</b>

## Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

*Introduzione*

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

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

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

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

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazioni
Riserva da trasformazione	11.981	Utili	
<b>Totale</b>	<b>11.981</b>		

*Commento*

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

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



## Fondi per rischi e oneri

### Informazioni sui fondi per rischi ed oneri

#### Introduzione

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

#### Analisi delle variazioni dei fondi per rischi e oneri

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio - Accantonamento	Variazioni nell'esercizio - Utilizzo	Variazioni nell'esercizio - Totale	Valore di fine esercizio
Altri fondi	63.977	45.136	63.977	18.841-	45.136
<b>Totale</b>	<b>63.977</b>	<b>45.136</b>	<b>63.977</b>	<b>18.841-</b>	<b>45.136</b>

#### Commento

Altri fondi

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>altri</i>		
	Fondo spese future v/ personale	45.136
	<b>Totale</b>	<b>45.136</b>

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

### Informazioni sul Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

#### Introduzione

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

#### Analisi delle variazioni del trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

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

*Commento*

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

**Debiti****Introduzione**

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

**Variazioni e scadenza dei debiti***Introduzione*

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

*Analisi delle variazioni e della scadenza dei debiti*

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

*Commento*

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

- all'accensione nell'esercizio 2008 di un mutuo Cassa Depositi e Prestiti per l'acquisto dal Comune di Ferrara dell'immobile relativo alla farmacia Porta Mare con scadenza nell'esercizio 2018;
- all'accensione nell'esercizio 2010 di un mutuo Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. per l'acquisto dell'immobile relativo alla farmacia n. 4 Arianuova con scadenza nell'esercizio 2025;
- all'accensione nel 2014 di un mutuo ipotecario con Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A per l'acquisto e ristrutturazione dell'immobile "ex scuole elementari Quacchio" con scadenza nell'esercizio 2024.

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

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

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

## Suddivisione dei debiti per area geografica

### Introduzione

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

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

### Introduzione

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

### Analisi dei debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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

## Finanziamenti effettuati da soci della società

### Introduzione

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

## Ratei e risconti passivi

### Introduzione

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

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

### Analisi delle variazioni dei ratei e risconti passivi

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

### Commento

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

Ratei passivi	Importo
Utenze	7.800
Interessi su mutuo ex scuola elementare Quacchio	3.000
Altri	334
<b>Totale</b>	<b>11.134</b>

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

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

### Commento

Non esistono conti d'ordine iscritti in bilancio, nè altri impegni non risultanti dallo Stato patrimoniale tali da dover essere indicati in Nota integrativa in quanto utili al fine della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria della società.

Tuttavi di seguito si evidenziano le polizze fideiussorie a favore dell'Azienda a garanzia dei contratti con i grossisti:

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

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

## Nota Integrativa Conto economico

### Introduzione

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

### Valore della produzione

#### Introduzione

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

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

Gli incrementi di immobilizzazioni per lavori interni sono iscritti in base al costo di produzione inclusivo dei costi diretti e dei costi generali di produzione, per la quota ragionevolmente imputabile al cespite per il periodo della sua fabbricazione fino al momento in cui il cespite è pronto per l'uso; con gli stessi criteri sono aggiunti gli oneri relativi al finanziamento per la sua fabbricazione.

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

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

##### Introduzione

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

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

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

##### Commento

I valori indicati sono al netto degli sconti di legge e per iniziative aziendali.

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

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

### Introduzione

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

### Altri ricavi e proventi: suddivisione per categoria di attività

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

## Costi della produzione

### Commento

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

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

### Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e merci

Descrizione	2014	2013
Acquisto di merci	11.022.289	10.891.841
Cancelleria e acquisti vari	33.730	21.485
Carburanti autoveature	3.117	2.215
Materiali di consumo	1.541	1.585
<b>Totale</b>	<b>11.060.677</b>	<b>10.917.126</b>

*Costi per servizi*

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

*Costi per godimento beni di terzi*

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

Si precisa, anche ai sensi degli obblighi di comunicazione delle operazioni con parti correlate ai sensi del D.lgs. 173 del 3/11/2008, che A.F.M. versa al Comune di Ferrara, in base al Contratto di Servizio vigente, un canone annuale per il diritto alla gestione delle farmacie pari al 3,5% del fatturato netto di farmacia.

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

#### *Oneri diversi di gestione*

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

## **Proventi e oneri finanziari**

### **Introduzione**

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

### **Composizione dei proventi da partecipazione**

#### *Introduzione*

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

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

#### *Introduzione*

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

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

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



## Proventi e oneri straordinari

### Commento

#### *Proventi straordinari*

La voce relativa ai proventi straordinari accoglie i componenti di reddito non riconducibili alla gestione ordinaria dell'impresa.

La composizione degli stessi, indicata nel seguito, è riferibile principalmente alla decontribuzione sui premi di produttività accantonati in esercizi precedenti e all'acquisizione di cespiti in omaggio:

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri</i>		
	SOPR.ATT. INSUSS.PASS	31.361
<b>Totale</b>		<b>31.361</b>

#### *Oneri straordinari*

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

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
<i>Altri</i>		
	Sopravv. passive e insussist. attive	-4.289
	ARROTONDAMENTI UNITA' DI EURO	-1
<b>Totale</b>		<b>-4.290</b>

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

### Imposte correnti differite e anticipate

#### *Introduzione*

La società ha provveduto allo stanziamento delle imposte dell'esercizio sulla base dell'applicazione delle norme tributarie vigenti. Le imposte di competenza dell'esercizio sono rappresentate dalle imposte correnti, così come risultanti dalle dichiarazioni fiscali, dalle imposte differite e dalle imposte anticipate, relative a componenti di reddito positivi o negativi rispettivamente soggetti ad imposizione o a deduzione in esercizi diversi rispetto a quelli di contabilizzazione civilistica.

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

#### *Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti*

	Importo
<b>A) Differenze temporanee</b>	
Totale differenze temporanee deducibili	100.523

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

*Dettaglio differenze temporanee deducibili*

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

**Commento**

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

<b>Irap 3,9%</b>	Ammontare differenze (es. precedente)	Effetto fiscale (es. precedente)	Ammontare differenze (es. corrente)	Effetto fiscale (es. corrente)
<b>Imposte anticipate</b>				
Spese di competenza di altri esercizi (art.109 c.4)	18.841	735	-	-
<i>Totale imposte anticipate</i>	<i>18.841</i>	<i>735</i>	<i>-</i>	<i>-</i>
Differenze temporanee imponibili/deducibili nette	18.841	735	-	-
Effetto netto sul risultato d'esercizio		123-		735-
<hr/>				
	IRES		IRAP	
Risultato prima delle imposte	364.245			
Aliquota teorica (%)		27,50		
Imposta IRES		100.167		
Differenza tra valore e costi della produzione			371.108	
Voci non rilevanti Irap			4042.284	
Saldo valori contabili IRAP			4.413.392	
Aliquota teorica (%)				3,90
Imposta IRAP				172.122
Differenze temporanee deducibili				
- Incrementi	63.811		-	
- Storno per utilizzo	63.977		18.841	
- Escluse	-		-	
<i>Totale differenze temporanee deducibili</i>	<i>166</i>		<i>18.841-</i>	
<i>Var.ni permanenti in aumento</i>	<i>50.196</i>		<i>156.919</i>	
<i>Var.ni permanenti in diminuzione</i>	<i>131.697</i>		<i>18.819</i>	
<i>Totale imponibile</i>	<i>282.578</i>		<i>4.532.651</i>	
Utilizzo perdite esercizi precedenti	-			
Altre variazioni IRES	1.629-			
Valore imponibile minimo	-		-	
Deduzione ACE/Start-up	8.637			
Altre deduzioni rilevanti IRAP			1.473.378	
Totale imponibile fiscale	272.312		3.059.273	
<i>Totale imposte correnti reddito imponibile</i>		<i>74.886</i>		<i>119.312</i>
Aliquota effettiva (%)		20,56		2,70

## Nota Integrativa Altre Informazioni

### Introduzione

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

### Dati sull'occupazione

#### Introduzione

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

#### Numero medio di dipendenti ripartiti per categoria

	Dirigenti	Quadri	Impiegati	Totale dipendenti
Numero medio	2	17	58	77

#### Commento

##### Tabella numerica del personale (media annuale)

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

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

### Compensi amministratori e sindaci

#### Introduzione

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

**Ammontare dei compensi ad amministratori e sindaci**

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

**Compensi revisore legale o società di revisione****Introduzione**

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

**Categorie di azioni emesse dalla società****Introduzione**

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

**Titoli emessi dalla società****Introduzione**

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

**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società****Introduzione**

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

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

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

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

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

Data ultimo bilancio approvato: 31/12/2013.

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

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

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

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

## Commento

### Rendiconto finanziario

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

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

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

#### Patrimoni destinati a uno specifico affare

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

#### Finanziamenti destinati a uno specifico affare

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

#### Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari

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



### Operazioni con parti correlate

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

## **Nota Integrativa parte finale**

### **Commento**

---

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

Massimo Buriani, Amministratore Unico