



Bilancio Consuntivo 2019

INDICE

<i>Amministrazione e Collegio dei Revisori</i>	<i>pag. 3</i>
<i>Relazione sulla Gestione</i>	<i>pag. 4</i>
<i>Relazione del Collegio Sindacale</i>	<i>pag. 20</i>
<i>Stato Patrimoniale e Conto Economico 2019</i>	<i>pag. 29</i>
<i>Rendiconto Finanziario</i>	<i>pag. 33</i>
<i>Nota Integrativa</i>	<i>pag. 34</i>

AMMINISTRAZIONE

E

COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

AMMINISTRAZIONE

Holding Ferrara Servizi S.r.l.

Amministratore Unico

COLLEGIO DEI REVISORI DEI CONTI

Irene Gnani

Presidente

Ivano Vecchi

Componente

Luciano Mauro

Componente

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 31/12/2019

Signori Soci,
nella Nota integrativa Vi forniamo le notizie attinenti alla illustrazione del bilancio al 31/12/2019; 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.

Segnalo in premessa – in quanto direttore, materiale redattore della presente relazione - che la relazione al precedente bilancio non ha trovato evidenza nel bilancio ufficiale approvato dall'assemblea dei soci del 15/3/2019 se non per alcune parti.

Anche nel 2019 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 on-line 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 2019 presenta un Valore della produzione pari ad € 17.919.962, e un utile netto di esercizio di € 194.382, dopo ammortamenti e svalutazioni per € 408.498.

L'azienda è riuscita a conseguire nel 2019 ricavi di vendita superiori a quelli dell'anno precedente e la redditività netta è in linea con quella registrata negli ultimi anni, anzi considerando la somma di utile netto e ammortamenti si superano i 600.000 € con un + 2% c.a. sullo stesso parametro del 2018. In verità

il contesto economico nazionale e settoriale rimane dominato da elementi di incertezza e da crescenti rischi e minacce competitive: il settore registra un significativo calo della spesa farmaceutica nazionale convenzionata, la concorrenza è crescente sia per l'apertura di nuovi punti vendita commercialmente agguerriti – farmacie, parafarmacie, grande distribuzione – sia per la strisciante 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.

I risultati della società nel 2019

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 2019 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.

In merito al primo punto si segnala che è proseguito nell'anno 2019 il secondo contratto verso fornitori intermedi – grossisti iniziato nel 2018 a seguito di gara europea espletata da Intercent-ER. Inoltre è venuto esauendosi a fine anno il rapporto contrattuale verso CEF per scadenza dei termini di validità dell'affidamento a mezzo gara e abbiamo attivato un altro contratto sempre avvalendoci delle procedure di Intercent-ER. La marginalità acquisti su vendite di prodotti farmaceutici ha fatto registrare un valore percentuale pari a quello dell'anno 2018.

Valore della produzione

Il Valore complessivo della produzione realizzato nel 2019 da AFM Ferrara ammonta come detto ad € 17.919.962 in incremento dello 0,67% sull'esercizio precedente.

La componente del valore della produzione rappresentata dai “ricavi delle vendite e delle prestazioni” assomma ad euro 17.680.987, in leggero aumento (+0,64%), la voce “altri ricavi e proventi” pari ad euro 228.975, deriva principalmente dai premi ricevuti da fornitori, dai fitti attivi oltre a sopravvenienze attive.

Un approfondimento in merito alle vendite di farmacia. Nel 2019 rispetto al 2018 il dato complessivo di fatturato delle farmacie (vendite dirette + proventi da AUSL + incasso di ticket) ha fatto registrare un positivo + 0,91% che in valore da 158mila €, arrivando così assai vicini ad € 17.500.000 totale aziendale. Si tratta di un dato assai positivo anche perché realizzato in presenza di un calo di oltre 60.000 € di proventi da ricette, che in numero sono diminuite del 2%. Nel dettaglio dei due periodi, nel primo semestre abbiamo avuto +1,25% sul 2018 e nel secondo +0,57%. La situazione delle singole 11 farmacie evidenzia problemi in due realtà, particolarmente segnate dalla riduzione della componente AUSL dei proventi. In senso positivo invece si segnala l'andamento della farmacia n. 6 del Naviglio ed anche n. 1 Porta Mare (compresa Porta Mare Servizi) e n. 5 di Mizzana. Infine la farmacia n. 8 di Stazione, per restando la più piccola come volumi aziendali fa registrare un positivo recupero sul dato 2018.

Il Centro Aerosol ha rendicontato il medesimo dato del 2018. Nel Centro abbiamo affiancato alle precedenti e - tuttora principali - attività inalatorie e di otorinolaringoiatria, un team di specialisti vestibolari, nonché una logopedista e, dal febbraio 2020, due dottoresse esperte in problemi di alimentazione e obesità. In tema di servizi alla città, riteniamo che il Centro possa dirsi un punto di eccellenza. I proventi da CUP infine sono stati in crescita e non solo perché a partire dall'ottobre 2019 le tariffe sono state – finalmente – ridefinite al rialzo verso la AUSL: AFM rimane il punto principale per le

prenotazioni CUP della città, si pensi che quasi un terzo delle prenotazioni CUP del Comune transitano dalle nostre farmacie.

Descrizione	2018	2019	Var%
A1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.578.716	17.690.987	+0,64%
A4) Incrementi di immob. Per lavori interni	0	0	
A5) Altri ricavi e proventi	221.260	228.975	+3,5%
(di cui Sopravvenienze attive (*))	1.499	1.374	
Totale valore della produzione (A)	17.799.976	17.919.962	+0,67%

Costi della produzione

I costi della produzione nel 2019 ammontano ad € 17.622.482, con un incremento dello 0,88% rispetto all'anno precedente.

Si riportano nella tabella seguente le principali voci di costo relative all'esercizio 2019 con le relative variazioni percentuali:

Descrizione	2018	2019	
B6) Costi per materie prime, sussidiarie di consumo e di merci	11.078.605	11.141.398	
B7) Costi per servizi	967.716	978.633	
B8) Costi per godimento di beni terzi	686.095	692.631	
B9) Costi per il personale	4.161.709	4.214.162	
B10) Ammortamenti e svalutazioni	384.091	408.498	
B11) Variazioni rimanenze materie prime, sussidiarie e di consumo e merci	5.915	-23.976	
B13) Altri accantonamenti	28.060	34.500	
B14) Oneri diversi di gestione	155.953	176.636	
Totale costi della produzione (B)	17.468.144	17.622.482	

Tra queste voci di costo segnaliamo:

- Costo per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci: Tali costi sono pari ad € 11.141.398, in aumento dello 0,65% rispetto all'anno precedente. Si noti che le giacenze di magazzino sono sostanzialmente stabili, quale indicatore di oculata gestione.
- Costi per servizi: questo importante capitolo di spesa comprende numerose voci eterogenee tra loro non facilmente comprimibili quali assicurazioni, manutenzioni, ecc.. Il costo complessivo per servizi è stato pari ad € 978.633 è aumentato rispetto al 2018 dell'1,13%. Per un'analisi approfondita delle singole voci si rimanda all'apposita tabella in nota integrativa.

Le voci più significative di questo capitolo di spesa riguardano le manutenzioni e riparazioni (€ 60.251), le prestazioni professionali del Centro Aerosol (€ 69.246), le utenze (€ 108.040, in aumento soprattutto per la componente elettricità), le spese per pulizie (€ 77.810).

- Il costo per il godimento di beni di terzi: pari ad € 692.6315 è rimasto sostanzialmente in linea con l'anno precedente. Questa voce di costo è composta prevalentemente dal canone di esercizio pagato al Comune di Ferrara per la gestione delle Farmacie Comunali (pari a € 590.035) e da fitti passivi e noleggi apparecchiature per la parte residua.
- Il costo del personale: ha registrato un aumento: € 52.453, pari al +1,2%. Nel complesso il costo del lavoro nel 2019 è risultato pari ad € 4.214.162. L'incidenza del costo del lavoro sul valore della produzione è sostanzialmente pari a quella dell'anno precedente: 23,4% contro 23,3%. Abbiamo avuto un incremento di ore/lavoro in farmacia di c.a il 2% dovuto e motivato sostanzialmente dai seguenti fattori: più giorni di apertura (24,5gg. in parte per normale evoluzione di calendario, in parte perché la farmacia di v. Krasnodar era stata chiusa per 5 giorni per i lavori post sisma nell'aprile 2018), aumento dell'organico della farmacia di stazione per esigenza di sicurezza, potenziamenti di organico anche a seguito di accordi con le RSU aziendali. Inoltre la farmacia n. 6 Naviglio da novembre effettua l'orario continuato di apertura al pubblico. In senso positivo si segnala la diminuzione di ore di lavoro interinale in farmacia.

Il personale per la sua professionalità e competenza e per l'attaccamento all'azienda è un punto di forza di AFM.

Il costo del personale include il rimborso verso HFS di una unità per collaborazione in area amministrativa che lungi dal compensare la mancanza di un addetta contabile per termine del suo contratto, ha portato ritardi nel controllo fatture e determinato errori di contabilizzazione che si sono risolti solo tempo dopo. Ciò nonostante la buona volontà della persona poiché la stessa non era adatta alla mansione, per personali esperienze e competenze diverse. Attualmente la posizione è coperta grazie all'espletamento di apposita selezione pubblica. Come direzione il problema era stato sollevato da tempo e trovava concordanza con le RSU aziendali, senza tuttavia incontrare risposta soddisfacente a livello della "governance" al momento in carica. In sintesi i principali dati sulla composizione del personale aziendale: al 31 dicembre 2019 gli addetti AFM sono pari a 83 unità: 72 con contratto a tempo indeterminato (TI), 11 con contratto a tempo determinato (TD). 21 addetti sono part-time a diverse percentuali di prestazioni, il totale di addetti equivalenti (considerando appunto i PT per i loro proquota di prestazioni) scende a 76,67 unità. 9 addetti hanno riduzione di orario per la legge 104 (due di questi ce l'hanno doppia). Il confronto con lo stesso periodo del 2018 evidenzia che il numero di addetti totale era 88, e i TD erano 26, gli addetti "equivalenti" erano 81,45. Il rapporto TD / TI era 42% l'anno scorso, è il 15% ora.

La tabella seguente riporta i principali dati di confronto tra gli anni 2018 e 2019.

Nei mesi di maggio, giugno e luglio 2019 sono state effettuate 14 assunzioni a TI, derivanti dalla graduatoria del concorso pubblico per farmacisti terminato a fine aprile 2019. Una di queste assunzioni è stata obbligatoria per coprire la quota disabili.

La politica del personale di un'azienda come AFM parte dal presupposto che la creazione di valore passa attraverso la professionalità e la preparazione dei propri addetti che ricevono i clienti, consigliano e vendono farmaci e parafarmaci. La prassi di avvalersi di

contratti a TD anche per coprire ruoli in organico, aveva determinato una situazione in cui la quota di personale a TD era superiore a quanto consentito. Inoltre numerose sono le professionalità di farmacisti valide uscite da AFM verso altri impieghi più stabili o altre aziende del settore per decorrenza dei termini contrattuali. Alcune di queste siamo riuscite a recuperarle grazie al recente concorso. Sarebbe importante proseguire su questa strada. Al momento esistono ancora alcune posizioni di organico in farmacia coperte con addetti a TD.

	2019	2018
n. addetti totali	83	88
di cui TI	72	62
di cui TD	11	26
n. addetti PT	20	21
n. addetti equivalenti	76,67	81,45
in farmacia	74	78
uffici e altro	9	10
Maschi	12	14
femmine	71	74
laureati farmacisti	74	76
altri laureati	4	5
non laureati	5	7

I rapporti con le OOSS sono sostanzialmente buoni.

- Quote di ammortamento:

il valore degli ammortamenti e svalutazioni si attesta ad € 408.498, in aumento di € 24.407 rispetto all'esercizio precedente (+6,35%), ma è questo un elemento di costo che se aumenta non è un cattivo segnale, visto che nel nostro caso le aliquote applicate sono le medesime degli anni passati. Abbiamo già segnalato al proposito che il flusso di cassa dato da utile netto + ammortamenti assurge a valori di tutto rispetto: € 602.880 contro gli € 590.285 del 2018, pari al 3,37% sul valore della produzione.

Redditività della gestione caratteristica

Nel complesso la **differenza tra Valore della produzione e Costi della produzione** riporta un valore positivo di € 297.480 (1,66% sul valore della produzione), in calo di € 34.352 sul 2018 (-10,35%), si noti che il calo 2018 sul 2017 era stato pari al -25,5%.

Tuttavia la **redditività della gestione tipica dell'azienda** prima degli ammortamenti (**EBITDA**), che indica la capacità dell'azienda di generare valore e flussi di cassa positivi, è pari ad € 653.639 (3,65% sul

valore della produzione) e risulta in aumento rispetto all'anno precedente, mantenendo valori di tutta sicurezza.

La gestione finanziaria

La gestione finanziaria della società presenta nel 2019 un saldo negativo per interessi ed oneri finanziari pari a € -22.250, inferiore a quello dell'anno 2018. Il saldo è in miglioramento rispetto all'anno precedente per i minori interessi passivi conseguenti al naturale processo di ammortamento dei finanziamenti a medio e lungo termine. Nel corso del 2019 è stato acceso un nuovo finanziamento infragruppo verso HFS per esigenze di ordinaria liquidità.

Al di là dei riflessi economici della struttura patrimoniale e finanziaria in termini di oneri finanziari, è opportuno un approfondimento sulla struttura stessa.

La situazione patrimoniale e finanziaria di AFM non è altrettanto brillante di quella economica: il rapporto capitale investito su patrimonio netto è pari a 4,89. Un elevato livello di scorte (peraltro del tutto fisiologico per il settore), l'adozione dello split-payment, le conseguenze a lungo termine dell'aver effettuato consistenti investimenti anche immobiliari coperti con autofinanziamento, hanno determinato un equilibrio finanziario di breve termine in cui – pur non ricorrendo quasi mai all'anticipazione bancaria – la liquidità non è elevata. Il debito vs fornitori, in ogni caso sempre saldati entro le scadenze concordate, è rilevante e il saldo vs il Comune di Ferrara del canone di concessione farmacie slitta ordinariamente di 12 mesi rispetto ai tempi formalmente previsti. Il prossimo rinnovo della convenzione per l'esercizio delle farmacie pubbliche, potrà essere occasione per rivedere assieme alla proprietà questa situazione, fissando semmai nuove scadenze. Il tutto, come detto finalizzato ad un riequilibrio patrimoniale e finanziario.

Descrizione	2018	2019		
Proventi finanziari	269	256		
Oneri finanziari	-29.055	-22.506		
GESTIONE FINANZIARIA	-28.786	-22.250		

Fatti di particolare rilievo

Sotto il **profilo gestionale** nel corso dell'esercizio 2019 sono da segnalare le seguenti altre attività e fatti di rilievo:

- 1) si sono concluse le trattative, svolte congiuntamente da Assofarm e da Federfarma, con l'Assessorato e le direzioni sanitarie della Regione Emilia-Romagna per il rinnovo dell'accordo quadro per la Distribuzione dei Farmaci per conto delle aziende ASL (DPC). Sono state introdotte disposizioni positive per lo sviluppo del ruolo delle farmacie nel senso di farmacia dei servizio, prevedendo attività quali la presa in carico di determinati pazienti e l'assistenza alla apertura del fascicolo sanitario elettronico (FSE). Tuttavia il nuovo accordo di fatto operativo dalle prime settimane del 2020, ha prodotto un significativo calo dei proventi da vendita di farmaci convenzionati. In ogni caso è positivo che l'accordo individui una direzione e cioè la valorizzazione del ruolo del farmacista in quanto tale, sulla quale siamo senz'altro in sintonia;
- 2) è proseguita la pubblicazione del nostro periodico "**Farmacom**" distribuito nelle farmacie AFM con funzioni di "house-organ" e di promozione delle attività svolte dal nostro personale. E' stato predisposto un numero speciale per i 60 anni dell'azienda in ricorrenza con l'apertura nel 1959 della prima farmacia comunale, la n. 1 appunto, nella attuale sede di v. Porta Mare. Questa ricorrenza è stata onorata con un importante convegno nazionale Assofarm tenutosi il 10 maggio

2019;

- 3) nel mese di settembre l'azienda ha partecipato attivamente, con il proprio personale amministrativo e con farmacisti collaboratori, all'organizzazione di importanti eventi e manifestazioni patrocinati dal Comune di Ferrara, quali Balloons festival nel Parco Urbano e Estate Bambini. Iniziative importanti per la cittadinanza. Tuttavia la nuova amministrazione ritiene di verificare con maggior attenzione gli interventi sul territorio ai quali AFM è chiamata;
- 4) la gestione della card FARMAMICA rappresenta per AFM tanto un elemento strettamente commerciale, quanto un esempio di azienda che opera per il bene del proprio territorio. Si pensi che al 31/12 risultano attive oltre 21.000 card e che abbiamo distribuito scontistica per oltre 250.000 €, valore concreto e consistente di cui i cittadini nostri clienti e utenti hanno potuto beneficiare;
- 5) in merito alle operazioni di investimento si segnala che la società ha effettuato investimenti pari ad € 359.557 nell'acquisto di impianti, macchinari, arredi, attrezzature (vedi specifica tabella della nota integrativa). Una quota rilevante al proposito attiene al completamento dei lavori di adeguamento sismico nella nostra porzione di fabbricato di v. Krasnodar 39 (lavori ultimati e in attesa delle certificazioni a cura del condominio utile per il contributo regionale). Inoltre è stato realizzato un importante investimento consistente nell'acquisto e installazione di un nuovo robot di farmacia per la n.1 di Porta Mare. Al di là della rilevanza economica e patrimoniale dell'investimento (oltre € 200.000 tra il macchinario in sé e i lavori edili di approntamento), si intende sottolineare la complessità organizzativa di installazione di un tale innovativo macchinario in un ambiente ristretto, tutelato da vincoli della Soprintendenza e nel quale il servizio al pubblico non può interrompersi. Con grande impegno del personale di farmacia, del responsabile amministrativo, del responsabile CED-acquisti (che colgo l'occasione per ringraziare tutti anche formalmente nella presente relazione) si sono rispettati tutti i tempi programmati e non si sono evidenziati disagi. Spiace ricordare che la precedente "governance" societaria non abbia voluto dare alcun risalto esterno alla qualità dell'investimento eseguito e alle modalità di realizzazione;
- 6) la situazione del personale a seguito della selezione pubblica per farmacisti ha trovato nel corso del 2019 un equilibrio tra addetti a tempo indeterminato e personale con contratto a termine che negli anni recenti in azienda non era mai esistito. Come detto in altra parte della relazione abbiamo assunto 14 farmaciste a tempo indeterminato: personale motivato, di prospettiva alcuni di esperienza altri, che faranno la ricchezza di AFM nei prossimi anni. Non è stata operazione semplice perché in sé un concorso pubblico è sempre complesso da gestire: avevamo oltre 160 domande valide ammesse, abbiamo effettuato una prova scritta con 136 candidati e svolto 51 colloqui orali, da questa complessa procedura è emersa una graduatoria alla quale poter attingere anche nei prossimi anni. Non abbiamo avuto nessun ricorso. La precedente "governante" societaria non ha ritenuto di dare enfasi ai risultati, non ha trovato l'occasione per stringere le mani a nessuno dei vincitori neo assunti, si è opposta a dar corso alle assunzioni per alcune posizioni effettivamente da coprire (esempio la turnazione notturna a F1 per le quali il personale era a tempo determinato in scadenza di contratto). Abbiamo tuttavia proceduto lo stesso, nell'ambito delle deleghe attribuite, per il buon funzionamento dell'azienda e il ruolo delle RSU aziendali è stato importante;
- 7) ancora in tema di personale si segnala che nel mese di febbraio 2020 sono state indicate tre nuove direzioni in sostituzione di direttrici prossime al pensionamento: Si tratta di Michela Pacciolla alla direzione di F1 (attualmente direttrice di F11), in luogo della direttrice Rosi Baldin, Lorella Fusi alla direzione di F11, Anna Pederzani alla direzione di F2 in luogo di Cristina Bignami. Si coglie l'occasione per formale e caloroso ringraziamento alle due dottoresse citate che hanno fatto tanto per l'azienda e con le quali collaborare è stato un onore;

- 8) il Centro Aerosol terapia è pienamente restituito alla operatività, mentre nell'aprile 2018 a seguito di ispezione AUSL erano stati prescritti lavori obbligatori, pena la non riapertura dopo l'estate. Al contrario, come detto, abbiamo allargato l'orario di apertura e il numero dei medici e professionisti convenzionati;
- 9) la questione sicurezza è stata molto importante in questo 2019 apertosi con due rapine (la seconda a mano armata alla farmacia di Pontegradella). Abbiamo preso molte iniziative al proposito: verificato gli impianti di allarme ed effettuato le riparazioni necessarie al corretto funzionamento, aumentato il numero di ritiri di contante per avere meno denaro in farmacia, migliorato l'illuminazione esterna di tutte le farmacie, organizzato corsi e incontri di formazione. Nei momenti più difficili abbiamo dovuto ricorrere al presidio delle guardie giurate. Siamo stati vicini al personale vittima delle rapine. In fine anno i colpevoli sono stati catturati e verso la fine dell'anno condannati. Colgo l'occasione per ringraziare le forze dell'Ordine che si sono prodigate nelle indagini. La precedente "governance" non ha ritenuto utile l'intervento temporaneo delle guardie giurate né è mai scesa in farmacia per confortare il personale;
- 10) si segnala infine che in data 30 aprile 2020 il dott. Michele Balboni, subentrato come direttore generale al dott. Riccardo Zavatti stimato direttore per oltre 10 anni il 1° maggio 2018, termina il suo rapporto con AFM per scadenza della convenzione HFS-AMI-AFM in base alla quale ha operato.

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.

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 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE CIRCOLANTE	2.556.118	29,84 %	2.576.281	29,73 %	(20.163)	(0,78) %
Liquidità immediate	122.698	1,43 %	105.809	1,22 %	16.889	15,96 %
Disponibilità liquide	122.698	1,43 %	105.809	1,22 %	16.889	15,96 %
Liquidità differite	720.784	8,41 %	781.812	9,02 %	(61.028)	(7,81) %
Crediti dell'Attivo Circolante a breve termine	689.643	8,05 %	744.721	8,59 %	(55.078)	(7,40) %
Ratei e risconti attivi	31.141	0,36 %	37.091	0,43 %	(5.950)	(16,04) %
Rimanenze	1.712.636	19,99 %	1.688.660	19,49 %	23.976	1,42 %
IMMOBILIZZAZIONI	6.010.020	70,16 %	6.088.601	70,27 %	(78.581)	(1,29) %
Immobilizzazioni immateriali	162.378	1,90 %	148.476	1,71 %	13.902	9,36 %
Immobilizzazioni materiali	5.835.114	68,12 %	5.927.400	68,41 %	(92.286)	(1,56) %
Crediti dell'Attivo Circolante a m/l termine	12.528	0,15 %	12.725	0,15 %	(197)	(1,55) %
TOTALE IMPIEGHI	8.566.138	100,00 %	8.664.882	100,00 %	(98.744)	(1,14) %

Stato Patrimoniale Passivo

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assoluta	Variaz. %
CAPITALE DI TERZI	6.814.474	79,55 %	7.107.598	82,03 %	(293.124)	(4,12) %
Passività correnti	5.770.280	67,36 %	5.790.977	66,83 %	(20.697)	(0,36) %
Debiti a breve termine	5.752.153	67,15 %	5.778.765	66,69 %	(26.612)	(0,46) %
Ratei e risconti passivi	18.127	0,21 %	12.212	0,14 %	5.915	48,44 %
Passività consolidate	1.044.194	12,19 %	1.316.621	15,19 %	(272.427)	(20,69) %
Debiti a m/l termine	597.273	6,97 %	733.418	8,46 %	(136.145)	(18,56) %
Fondi per rischi e oneri	34.500	0,40 %	28.060	0,32 %	6.440	22,95 %
TFR	412.421	4,81 %	555.143	6,41 %	(142.722)	(25,71) %
CAPITALE PROPRIO	1.751.664	20,45 %	1.557.284	17,97 %	194.380	12,48 %
Capitale sociale	500.000	5,84 %	500.000	5,77 %		
Riserve	1.057.282	12,34 %	851.090	9,82 %	206.192	24,23 %
Utile (perdita) dell'esercizio	194.382	2,27 %	206.194	2,38 %	(11.812)	(5,73) %
TOTALE FONTI	8.566.138	100,00 %	8.664.882	100,00 %	(98.744)	(1,14) %

Principali indicatori della situazione patrimoniale e finanziaria

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

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
Copertura delle immobilizzazioni			
= A) Patrimonio netto / B) Immobilizzazioni	29,21 %	25,63 %	13,97 %
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	28,90 %	33,94 %	(14,85) %
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] / A) Patrimonio netto	3,89	4,56	(14,69) %
L'indice esprime il rapporto fra il capitale di terzi e il totale del capitale proprio			
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 + D.11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti] / A) Patrimonio Netto	1,32	1,47	(10,20) %
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	20,45 %	17,97 %	13,80 %
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)	0,13 %	0,17 %	(23,53) %
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	44,49 %	44,22 %	0,61 %

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
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]			
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 %
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			

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
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 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 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
VALORE DELLA PRODUZIONE	17.919.960	100,00 %	17.799.975	100,00 %	119.985	0,67 %
- Consumi di materie prime	11.117.422	62,04 %	11.084.520	62,27 %	32.902	0,30 %
- Spese generali	1.671.264	9,33 %	1.653.811	9,29 %	17.453	1,06 %
VALORE AGGIUNTO	5.131.274	28,63 %	5.061.644	28,44 %	69.630	1,38 %
- Altri ricavi	228.973	1,28 %	221.259	1,24 %	7.714	3,49 %
- Costo del personale	4.214.162	23,52 %	4.161.709	23,38 %	52.453	1,26 %
- Accantonamenti	34.500	0,19 %	28.060	0,16 %	6.440	22,95 %
MARGINE OPERATIVO LORDO	653.639	3,65 %	650.616	3,66 %	3.023	0,46 %
- Ammortamenti e svalutazioni	408.498	2,28 %	384.091	2,16 %	24.407	6,35 %
RISULTATO OPERATIVO CARATTERISTICO (Margine Operativo Netto)	245.141	1,37 %	266.525	1,50 %	(21.384)	(8,02) %
+ Altri ricavi	228.973	1,28 %	221.259	1,24 %	7.714	3,49 %
- Oneri diversi di gestione	176.636	0,99 %	155.953	0,88 %	20.683	13,26 %
REDDITO ANTE GESTIONE FINANZIARIA	297.478	1,66 %	331.831	1,86 %	(34.353)	(10,35) %
+ Proventi finanziari	256		269		(13)	(4,83) %
RISULTATO OPERATIVO (Margine Corrente ante oneri finanziari)	297.734	1,66 %	332.100	1,87 %	(34.366)	(10,35) %
+ Oneri finanziari	(22.506)	(0,13) %	(29.055)	(0,16) %	6.549	22,54 %
REDDITO ANTE RETTIFICHE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE	275.228	1,54 %	303.045	1,70 %	(27.817)	(9,18) %

Voce	Esercizio 2019	%	Esercizio 2018	%	Variaz. assolute	Variaz. %
REDDITO ANTE IMPOSTE	275.228	1,54 %	303.045	1,70 %	(27.817)	(9,18) %
- Imposte sul reddito dell'esercizio	80.848	0,45 %	96.852	0,54 %	(16.004)	(16,52) %
REDDITO NETTO	194.380	1,08 %	206.193	1,16 %	(11.813)	(5,73) %

Principali indicatori della situazione economica

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

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
R.O.E.			
= 23) Utile (perdita) dell'esercizio / A) Patrimonio netto	11,10 %	13,24 %	(16,16) %
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	2,86 %	3,08 %	(7,14) %
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)	1,68 %	1,89 %	(11,11) %
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	3,47 %	3,83 %	(9,40) %
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)]	297.734,00	332.100,00	(10,35) %
E' il margine reddituale che misura il risultato d'esercizio senza tener conto delle componenti			

INDICE	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazioni %
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]	297.736,00	332.101,00	(10,35) %
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, salvo quanto sotto riportato alla rubrica "Evoluzione prevedibile della gestione".

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

Abbiamo già argomentato ed illustrato in merito alla gestione del personale.

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 2019	Esercizio 2018	Variazione assoluta
verso controllanti	-	20.482	20.482-
<i>Totale</i>	-	20.482	20.482-

Debiti e finanziamenti passivi verso le consociate

Descrizione	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Variazione assoluta
debiti verso controllanti	1.164.373	1.229.459	65.086-
debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	15.683	-	15.683
<i>Totale</i>	<i>1.180.056</i>	<i>1.229.459</i>	<i>49.403-</i>

I debiti verso controllanti sono così ripartiti:

- nei confronti di Holding Ferrara Servizi per € 483.775 (di cui € 401.299 per finanziamento soci per temporanee esigenze e la residua parte per riaddebiti di costi e imposte infragruppo);
- nei confronti del Comune di Ferrara per € 1.181.896 relativo a canoni di esercizio farmacia, annualità 2019 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

Al di là di ogni riferimento di legge (per tutti punto 6) c. 3 art. 2428 del Codice Civile), è di **tutta evidenza che la drammatica situazione di epidemia per COVID-19 in corso nel nostro Paese alla data di redazione della presente relazione proietta incognite rilevanti sulla gestione futura della società. Incognite che vanno al di là dei valori economici e patrimoniali.**

Al momento il servizio al pubblico è garantito in tutte le farmacie del gruppo e nessuno dei nostri addetti è stato infettato, tuttavia l'epidemia è in preoccupante e forte evoluzione anche in provincia di Ferrara. Come direzione in accordo con l'AU sono state previste ed attuate tutte le misure di tutela del personale previste dal susseguirsi dei DPCM e possibili, anche se il reperimento dei DPI a beneficio del personale è al momento parziale.

Non possiamo che chiudere questa relazione con questa forte incognita e preoccupazione sul futuro della nostra società e del personale che ci lavora.

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 31/12/2019 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, 23/03/2020

Per l'Amministratore Unico, Luca Cimarelli

A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARAS.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 31/12/2019, 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

Abbiamo svolto la revisione contabile dell'allegato bilancio d'esercizio della A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L., costituito dallo stato patrimoniale al 31/12/2019, 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 31/12/2019 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

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 contabile del bilancio d'esercizio" 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 contabile del bilancio. Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Incertezza significativa relativa alla continuità/gestione aziendale

Richiamiamo l'attenzione su quanto esposto a pagina 15 della Relazione sulla Gestione, in cui si indica l'incertezza relativa agli eventi successivi alla chiusura dell'esercizio derivanti dall'emergenza epidemiologica del COVID-19 e le correlate analisi in termini di gestione aziendale futura. Come descritto nella Relazione, tale circostanza porta con sé una forte incognita e preoccupazione sul futuro della Società e del personale dipendente, che va oltre i valori economico-patrimoniali. Il nostro giudizio non è espresso con rilievi con riferimento a tale aspetto.

Responsabilità degli amministratori e del collegio sindacale per il bilancio d'esercizio

L'Organo Amministrativo è responsabile per la redazione del bilancio d'esercizio 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 d'esercizio, 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 d'esercizio a meno che abbia valutato che sussistono le condizioni per la liquidazione della Società o per l'interruzione dell'attività o non abbia 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 contabile del bilancio d'esercizio

I nostri obiettivi sono l'acquisizione di una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio 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 contabile 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 d'esercizio.

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 dell'Organo Amministrativo 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 31/12/2019, incluse la sua coerenza con il relativo bilancio d'esercizio 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 d'esercizio della A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA

S.R.L. al 31/12/2019 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 31/12/2019 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 31/12/2019 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.

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

Il progetto di Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019, 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 € 194.382, il quale trova riscontro nei seguenti dati sintetici:

Stato Patrimoniale

Descrizione	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Scostamento
IMMOBILIZZAZIONI	5.997.492	6.075.876	-78.384
ATTIVO CIRCOLANTE	2.537.505	2.551.915	-14.410
RATEI E RISCONTI	31.141	37.091	-5.950
TOTALE ATTIVO	8.566.138	8.664.882	-98.744

Descrizione	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Scostamento
PATRIMONIO NETTO	1.751.664	1.557.284	194.380
FONDI PER RISCHI E ONERI	34.500	28.060	6.440
TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	412.421	555.143	-142.722
DEBITI	6.349.426	6.512.183	-162.757
RATEI E RISCONTI	18.127	12.212	5.915
TOTALE PASSIVO	8.566.138	8.664.882	-98.744

Conto Economico

Descrizione	Esercizio 2019	Esercizio 2018	Scostamento
VALORE DELLA PRODUZIONE	17.919.962	17.799.976	119.986
RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	17.690.987	17.578.716	112.271
COSTI DELLA PRODUZIONE	17.622.482	17.468.144	154.338
DIFFERENZA TRA VALORE E COSTI DELLA PRODUZIONE (A - B)	297.480	331.832	-34.352
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	275.230	303.046	-27.816
IMPOSTE SUL REDDITO DELL'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE	80.848	96.852	-16.004
UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	194.382	206.194	-11.812

Dall'analisi del bilancio dell'esercizio 2019 si rileva in particolare che:

- le immobilizzazioni immateriali registrano un incremento di € 13.902, valore inteso come somma algebrica tra costo storico e fondi ammortamento, principalmente a causa del naturale processo di ammortamento in presenza di investimenti effettuati nel corso dell'esercizio 2019;
- le immobilizzazioni materiali passano da € 5.927.400 a € 5.835.114 con una diminuzione di € 92.286, valore inteso come somma algebrica tra costo storico e fondi ammortamento, per effetto principalmente di ammortamenti di competenza 2019 per € 351.318 e di incrementi per acquisizioni pari ad € 359.577;
- l'attivo circolante registra un lieve decremento di € 14.410 che risulta così articolato: le disponibilità liquide immediate sono sostanzialmente stabili e fanno registrare un lieve incremento di € 16.889, le rimanenze di prodotti finiti sono lievemente incrementati di € 23.976, unitamente ai crediti verso clienti incrementati di € 94.977, diversamente, i crediti verso altri registrano una diminuzione di € 133.193, tale voce comprende sostanzialmente crediti per corrispettivi di fine 2019 effettivamente disponibili presso banca nel 2020. 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 rispetto all'esercizio precedente di € 162.757, ciò principalmente a seguito della contrazione dei debiti a m/l termine per mutui e finanziamenti (di € 733.418) che rispetto all'anno precedente sono diminuiti di € 132.735, come decremento derivante dal naturale processo di ammortamento dei mutui accessi dall'azienda, e della diminuzione dei debiti verso fornitori che si riducono di € 355.496 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'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;
- il patrimonio netto registra un aumento di € 194.380 a seguito della destinazione a riserve dell'utile del 2018 con conseguente consolidamento e impatto positivo sull'equilibrio patrimoniale aziendale;
- il Valore complessivo della produzione realizzato nel 2019 dalla Società ammonta come detto ad € 17.919.962 in incremento dello 0,67% sull'esercizio precedente. La componente del valore della produzione rappresentata dai "ricavi delle vendite e delle prestazioni" assomma ad euro 17.680.987, in leggero aumento (+0,64%), la voce "altri ricavi e proventi" pari ad euro 228.975, deriva principalmente dai premi ricevuti da fornitori, dai fitti attivi oltre a sopravvenienze attive;

- i costi della produzione hanno subito un incremento rispetto all'esercizio precedente di € 154.338. Tale incremento deriva principalmente dall'aumento del costo per acquisto di merci pari ad € 62.793, della voce B9 dei costi per il personale pari ad € 52.453 a seguito dell'incremento di ore/lavoro in farmacia di circa il 2% (dovuto sostanzialmente al maggior numero di giorni di apertura, all'aumento dell'organico della farmacia di stazione per esigenze di sicurezza, ai potenziamenti di organico anche a seguito di accordi con le RSU aziendali) e dalla voce B14 degli oneri diversi di gestione pari ad € 20.683 (dovuto prevalentemente dall'incremento delle sopravvenienze passive, dei furti e danneggiamenti e delle spese varie). Il valore degli ammortamenti e svalutazioni si attesta ad € 408.498, in aumento di € 24.407 rispetto all'esercizio precedente (+6,35%), connesso all'incremento degli investimenti summenzionati a parità di aliquote applicate. Si evidenzia tuttavia che il flusso di cassa dato dalla somma tra utile netto ed ammortamenti raggiunge il valore importante di € 602.880, contro gli € 590.285 del 2018, pari al 3,37% sul valore della produzione;

- la gestione finanziaria della società presenta anche nell'anno 2019 un saldo negativo per interessi ed oneri finanziari pari ad € 22.250, inferiore a quello dell'anno 2018 di € 28.786. Tale miglioramento è conseguente al naturale processo di ammortamento dei mutui accesi dall'Azienda. Tuttavia, si evidenzia che nel corso del 2019 la Società ha acceso un nuovo finanziamento fruttifero infragruppo verso Holding Ferrara Servizi Srl per esigenze di ordinaria liquidità, in quanto, l'elevato livello di scorte (fisiologico per il settore), l'adozione dello split-payment e i consistenti investimenti anche immobiliari coperti con autofinanziamento, hanno determinato un equilibrio finanziario di breve termine in cui la liquidità è modesta;

- conseguentemente alle dinamiche sopra esposte, il risultato di esercizio ammonta a € 194.382.

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

	Importo al 31/12/2019	Importo al 31/12/2018
1 - DISPONIBILITÀ LIQUIDE A INIZIO ESERCIZIO	105.809	109.008
A - FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ OPERATIVA	276.103	241.383
B - FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI INVESTIMENTO	(327.748)	(203.490)
C - FLUSSO FINANZIARIO DELL'ATTIVITÀ DI FINANZIAMENTO	68.534	(41.092)
2 - INCREMENTO (DECREMENTO) DELLE DISPONIBILITÀ LIQUIDE (A ± B ± C)	16.889	(3.199)
DISPONIBILITÀ LIQUIDE A FINE ESERCIZIO	122.698	105.809

Con riferimento all'anno 2019 si evidenzia un lieve incremento della consistenza delle disponibilità liquide che sono passate da € 105.809 a € 122.698. In sintesi le disponibilità liquide di fine esercizio registrano un livello costante pari a € 122.698.

Nel corso dell'esercizio in esame abbiamo 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:

- abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e abbiamo visionato 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;
- abbiamo acquisito dall'Organo Amministrativo, dal Direttore Generale e dal Responsabile Amministrativo, anche durante le riunioni svolte, informazioni sul generale andamento della gestione e sulla sua prevedibile evoluzione, nonché sulle operazioni di maggiore rilievo, per le loro dimensioni o caratteristiche, effettuate dalla società ed, in base alle informazioni acquisite, non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- abbiamo incontrato l'Organismo di Vigilanza e non sono emerse criticità rispetto alla corretta attuazione del modello organizzativo che debbano essere evidenziate nella presente relazione;

Abbiamo acquisito conoscenza e abbiamo vigilato sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo, amministrativo e contabile e sul suo concreto funzionamento, anche in funzione della rilevazione tempestiva di situazioni di crisi o di perdita della continuità, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire. Nel corso dell'anno 2019 è stata affrontata e superata senza compromettere l'adeguato assetto organizzativo la criticità rappresentata dalla collocazione in una mansione non ritenuta idonea da parte della direzione di una dipendente. Il Collegio Sindacale, in ragione della segnalazione effettuata ha provveduto ad effettuare ulteriori riscontri a campione non rilevando di fatto compromissioni rilevanti o tali da inficiare i dati forniti.

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 sono pervenute denunce dai soci *ex art. 2408 c.c.*

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.

Osservazioni in ordine al bilancio

Approfondendo l'esame del Bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019, 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 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;
- si è verificata altresì l'osservanza della legge in relazione alla predisposizione delle Relazioni sulla gestione;

- 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;
- per quanto a nostra conoscenza, 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.

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 ai soci di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2019, così come redatto dall'Organo Amministrativo, concordando con la proposta di destinazione dell'utile d'esercizio così come richiesto dal medesimo.

Ferrara, 07/04/2020

Irene Gnani, Presidente

Luciano Mauro, Sindaco Effettivo

Ivano Vecchi, Sindaco effettivo

Informazioni generali sull'impresa

Dati anagrafici

Denominazione:	A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA S.R.L.
Sede:	VIA FORO BOARIO N.55/57 FERRARA FE
Capitale sociale:	500.000,00
Capitale sociale interamente versato:	sì
Codice CCIAA:	FE
Partita IVA:	01372010387
Codice fiscale:	01372010387
Numero REA:	115891
Forma giuridica:	SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA
Settore di attività prevalente (ATECO):	477310
Società in liquidazione:	no
Società con socio unico:	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento:	sì
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento:	HOLDING FERRARA SERVIZI S.R.L. 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 31/12/2019

Stato Patrimoniale Ordinario

	31/12/2019	31/12/2018
Attivo		
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali	-	-
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	75.618	52.932
7) altre	86.760	95.544
<i>Totale immobilizzazioni immateriali</i>	<i>162.378</i>	<i>148.476</i>
II - Immobilizzazioni materiali	-	-
1) terreni e fabbricati	5.015.128	5.093.397
2) impianti e macchinario	146.173	154.262

	31/12/2019	31/12/2018
3) attrezzature industriali e commerciali	408.221	293.934
4) altri beni	260.390	280.060
5) immobilizzazioni in corso e acconti	5.202	105.747
<i>Totale immobilizzazioni materiali</i>	<i>5.835.114</i>	<i>5.927.400</i>
<i>Totale immobilizzazioni (B)</i>	<i>5.997.492</i>	<i>6.075.876</i>
C) Attivo circolante		
I - Rimanenze	-	-
4) prodotti finiti e merci	1.712.636	1.688.660
<i>Totale rimanenze</i>	<i>1.712.636</i>	<i>1.688.660</i>
II - Crediti	-	-
1) verso clienti	460.107	365.130
esigibili entro l'esercizio successivo	460.107	365.130
4) verso controllanti	-	20.482
esigibili entro l'esercizio successivo	-	20.482
5-bis) crediti tributari	64.701	61.081
esigibili entro l'esercizio successivo	64.701	61.081
5-ter) imposte anticipate	12.528	12.725
5-quater) verso altri	164.835	298.028
esigibili entro l'esercizio successivo	164.835	298.028
<i>Totale crediti</i>	<i>702.171</i>	<i>757.446</i>
IV - Disponibilita' liquide	-	-
1) depositi bancari e postali	88.407	68.648
3) danaro e valori in cassa	34.291	37.161
<i>Totale disponibilita' liquide</i>	<i>122.698</i>	<i>105.809</i>
<i>Totale attivo circolante (C)</i>	<i>2.537.505</i>	<i>2.551.915</i>
D) Ratei e risconti	31.141	37.091
<i>Totale attivo</i>	<i>8.566.138</i>	<i>8.664.882</i>
Passivo		
A) Patrimonio netto	1.751.664	1.557.284
I - Capitale	500.000	500.000
IV - Riserva legale	100.000	100.000
VI - Altre riserve, distintamente indicate	-	-
Riserva straordinaria	945.301	739.108
Varie altre riserve	11.981	11.982
<i>Totale altre riserve</i>	<i>957.282</i>	<i>751.090</i>
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	194.382	206.194
<i>Totale patrimonio netto</i>	<i>1.751.664</i>	<i>1.557.284</i>
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	34.500	28.060

	31/12/2019	31/12/2018
<i>Totale fondi per rischi ed oneri</i>	34.500	28.060
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	412.421	555.143
D) Debiti		
3) debiti verso soci per finanziamenti	401.299	200.030
esigibili entro l'esercizio successivo	401.299	200.030
4) debiti verso banche	733.418	866.153
esigibili entro l'esercizio successivo	136.145	132.735
esigibili oltre l'esercizio successivo	597.273	733.418
7) debiti verso fornitori	3.168.325	3.523.821
esigibili entro l'esercizio successivo	3.168.325	3.523.821
11) debiti verso controllanti	1.164.373	1.229.459
esigibili entro l'esercizio successivo	1.164.373	1.229.459
11-bis) debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	15.683	-
esigibili entro l'esercizio successivo	15.683	-
12) debiti tributari	95.907	114.981
esigibili entro l'esercizio successivo	95.907	114.981
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	173.432	163.124
esigibili entro l'esercizio successivo	173.432	163.124
14) altri debiti	596.989	414.615
esigibili entro l'esercizio successivo	596.989	414.615
<i>Totale debiti</i>	<i>6.349.426</i>	<i>6.512.183</i>
E) Ratei e risconti	18.127	12.212
<i>Totale passivo</i>	<i>8.566.138</i>	<i>8.664.882</i>

Conto Economico Ordinario

	31/12/2019	31/12/2018
A) Valore della produzione		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.690.987	17.578.716
5) altri ricavi e proventi	-	-
contributi in conto esercizio	787	839
altri	228.188	220.421
<i>Totale altri ricavi e proventi</i>	<i>228.975</i>	<i>221.260</i>
<i>Totale valore della produzione</i>	<i>17.919.962</i>	<i>17.799.976</i>
B) Costi della produzione		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	11.141.398	11.078.605
7) per servizi	978.633	967.716
8) per godimento di beni di terzi	692.631	686.095

	31/12/2019	31/12/2018
9) per il personale	-	-
a) salari e stipendi	2.864.208	2.867.677
b) oneri sociali	968.094	918.767
c) trattamento di fine rapporto	229.027	235.804
e) altri costi	152.833	139.461
<i>Totale costi per il personale</i>	<i>4.214.162</i>	<i>4.161.709</i>
10) ammortamenti e svalutazioni	-	-
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	54.814	45.094
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	351.318	338.997
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilita' liquide	2.366	-
<i>Totale ammortamenti e svalutazioni</i>	<i>408.498</i>	<i>384.091</i>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(23.976)	5.915
13) altri accantonamenti	34.500	28.060
14) oneri diversi di gestione	176.636	155.953
<i>Totale costi della produzione</i>	<i>17.622.482</i>	<i>17.468.144</i>
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)	297.480	331.832
C) Proventi e oneri finanziari		
16) altri proventi finanziari	-	-
d) proventi diversi dai precedenti	-	-
altri	256	269
<i>Totale proventi diversi dai precedenti</i>	<i>256</i>	<i>269</i>
<i>Totale altri proventi finanziari</i>	<i>256</i>	<i>269</i>
17) interessi ed altri oneri finanziari	-	-
verso imprese controllanti	1.268	30
altri	21.238	29.025
<i>Totale interessi e altri oneri finanziari</i>	<i>22.506</i>	<i>29.055</i>
<i>Totale proventi e oneri finanziari (15+16-17+-17-bis)</i>	<i>(22.250)</i>	<i>(28.786)</i>
Risultato prima delle imposte (A-B+C+D)	275.230	303.046
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	89.154	103.408
imposte relative a esercizi precedenti	712	(1)
imposte differite e anticipate	(9.018)	(6.555)
<i>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>	<i>80.848</i>	<i>96.852</i>
21) Utile (perdita) dell'esercizio	194.382	206.194

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	Importo al 31/12/2019	Importo al 31/12/2018
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	194.382	206.194
Imposte sul reddito	80.848	96.852
Interessi passivi/(attivi)	22.250	28.786
<i>1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</i>	<i>297.480</i>	<i>331.832</i>
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		
Accantonamenti ai fondi	6.440	28.060
Ammortamenti delle immobilizzazioni	406.132	384.091
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari	28.423	12.698
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>440.995</i>	<i>424.849</i>
<i>2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>738.475</i>	<i>756.681</i>
Variazioni del capitale circolante netto		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(23.976)	5.915
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(94.977)	56.254
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(355.496)	(207.868)
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	5.950	8.386
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	5.915	(3.360)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	274.455	(106.980)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(188.129)</i>	<i>(247.653)</i>
<i>3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>550.346</i>	<i>509.028</i>
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	(22.250)	(28.786)
(Imposte sul reddito pagate)	(80.848)	(96.852)
(Utilizzo dei fondi)		(29.483)
Altri incassi/(pagamenti)	(171.145)	(112.524)
<i>Totale altre rettifiche</i>	<i>(274.243)</i>	<i>(267.645)</i>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	276.103	241.383
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(259.032)	(198.812)
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(68.716)	(4.678)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(327.748)	(203.490)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		

	Importo al 31/12/2019	Importo al 31/12/2018
Mezzi di terzi		
Accensione finanziamenti	201.269	200.030
(Rimborso finanziamenti)	(132.735)	(241.122)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	68.534	(41.092)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	16.889	(3.199)
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	68.648	74.502
Danaro e valori in cassa	37.161	34.506
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	105.809	109.008
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	88.407	68.648
Danaro e valori in cassa	34.291	37.161
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	122.698	105.809
Differenza di quadratura		

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci, la presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2019.

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.

La Società ha aderito alla proposta presentata da Holding Ferrara Servizi S.r.l., in qualità di società controllante, di adesione all'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.

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

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

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

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

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

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/o di produzione 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

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.

La contabilizzazione dei contributi pubblici ricevuti relativamente alle immobilizzazioni materiali è avvenuta con il metodo indiretto. I contributi sono stati imputati al conto economico nella voce A5 "altri ricavi e proventi" nell'anno di incasso e rinviati per competenza agli esercizi successivi attraverso l'iscrizione di risconti passivi.

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 incorporare 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 con i seguenti criteri:

- denaro, al valore nominale;
- depositi bancari e assegni in cassa, al presumibile valore di realizzo. Nel caso specifico, il valore di realizzo coincide con il valore 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'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, 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

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

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

Dopo l'iscrizione in conto economico delle quote di ammortamento dell'esercizio, pari ad € 54.814, le immobilizzazioni immateriali ammontano ad € 162.378

Nella tabella sono espone le movimentazioni delle immobilizzazioni in oggetto.

	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio 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
Variazioni nell'esercizio			
Incrementi per acquisizioni	57.285	11.431	68.716
Ammortamento dell'esercizio	34.599	20.215	54.814
<i>Totale variazioni</i>	<i>22.686</i>	<i>(8.784)</i>	<i>13.902</i>
Valore di fine esercizio			
Costo	249.916	668.185	918.101
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	174.298	581.425	755.723
Valore di bilancio	75.618	86.760	162.378

Immobilizzazioni materiali

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali al lordo dei relativi fondi ammortamento ammontano ad € 10.689.777; i fondi di ammortamento risultano essere pari ad € 4.854.663.

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

Tra le stesse movimentazioni si segnala la riclassifica presente nelle immobilizzazioni materiali in corso e acconti (voce B.II.5) per l'importo di 100.545.

	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	6.715.062	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
Variazioni nell'esercizio						
Incrementi per acquisizioni	102.671	36.312	170.423	50.171	-	359.577
Riclassifiche (del valore di bilancio)	-	-	-	-	(100.545)	(100.545)
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	398	37.616	-	38.014
Ammortamento dell'esercizio	180.940	44.401	56.136	69.841	-	351.318
Altre variazioni	-	-	398	37.616	-	38.014
<i>Totale variazioni</i>	<i>(78.269)</i>	<i>(8.089)</i>	<i>114.287</i>	<i>(19.670)</i>	<i>(100.545)</i>	<i>(92.286)</i>
Valore di fine esercizio						
Costo	6.817.733	752.550	1.076.395	2.037.897	5.202	10.689.777
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.802.605	606.377	668.174	1.777.507	-	4.854.663
Valore di bilancio	5.015.128	146.173	408.221	260.390	5.202	5.835.114

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

Operazioni di locazione finanziaria

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

Attivo circolante

Rimanenze

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
prodotti finiti e merci	1.688.660	23.976	1.712.636
<i>Totale</i>	<i>1.688.660</i>	<i>23.976</i>	<i>1.712.636</i>

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

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.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti	365.130	94.977	460.107	460.107
Crediti verso controllanti	20.482	(20.482)	-	-
Crediti tributari	61.081	3.620	64.701	64.701
Imposte anticipate	12.725	(197)	12.528	-
Crediti verso altri	298.028	(133.193)	164.835	164.835
Totale	757.446	(55.275)	702.171	689.643

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 2019;

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 2019 effettivamente disponibili presso banca nel 2020

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

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

Area geografica	Crediti verso clienti 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	460.107	64.701	12.528	164.835	702.171

Disponibilità liquide

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

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
depositi bancari e postali	68.648	19.759	88.407
danaro e valori in cassa	37.161	(2.870)	34.291
Totale	105.809	16.889	122.698

Ratei e risconti attivi

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	37.091	(5.950)	31.141
Totale ratei e risconti attivi	37.091	(5.950)	31.141

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>RATEI E RISCOINTI</i>		
	Abbonamenti	250
	Sistemi informatici	5.869
	Oneri Bancari	2.938
	Altre Imposte e Tasse	2.171
	Prestazioni	3.335
	Manutenzioni	9.504
	Pubblicità	4.802
	Canoni noleggio	2.272
	Totale	31.141

Oneri finanziari capitalizzati

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

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

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.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'es. prec. - Altre destinazioni	Altre variazioni - Decrementi	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	500.000	-	-	-	500.000
Riserva legale	100.000	-	-	-	100.000
Riserva straordinaria	739.108	206.194	1	-	945.301
Varie altre riserve	11.982	-	1	-	11.981
Totale altre riserve	751.090	206.194	2	-	957.282
Utile (perdita) dell'esercizio	206.194	(206.194)	-	194.382	194.382
Totale	1.557.284	-	2	194.382	1.751.664

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
-------------	---------

Descrizione	Importo
Riserva da trasformazione	11.981
Totale	11.981

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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.

Descrizione	Importo	Origine/Natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	500.000	Capitale		-
Riserva legale	100.000	Utili	B	-
Riserva straordinaria	945.301	Utili	A;B;C	945.301
Varie altre riserve	11.981	Utili	A;B;C	11.981
Totale altre riserve	957.282	Utili	A;B;C	957.282
Totale	1.557.282			957.282
Quota non distribuibile				-
Residua quota distribuibile				957.282
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
Riserva da trasformazione	11.981	Utili	A;B;C
Totale	11.981		
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

Nella seguente tabella vengono espone le informazioni relative alle 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	28.060	34.500	28.060	6.440	34.500
Totale	28.060	34.500	28.060	6.440	34.500

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	34.500

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Totale		34.500

Il fondo spese future è riferito agli oneri sociali relativi al premio produttività 2019 da erogare nel 2020

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Nella seguente tabella vengono esposte le informazioni relative alle 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	555.143	8.365	151.087	(142.722)	412.421
Totale	555.143	8.365	151.087	(142.722)	412.421

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

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

	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	201.269	401.299	401.299	-	-
Debiti verso banche	866.153	(132.735)	733.418	136.145	597.273	16.795
Debiti verso fornitori	3.523.821	(355.496)	3.168.325	3.168.325	-	-
Debiti verso imprese controllanti	1.229.459	(65.086)	1.164.373	1.164.373	-	-
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	15.683	15.683	15.683	-	-
Debiti tributari	114.981	(19.074)	95.907	95.907	-	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	163.124	10.308	173.432	173.432	-	-
Altri debiti	414.615	182.374	596.989	596.989	-	-
Totale	6.512.183	(162.757)	6.349.426	5.752.153	597.273	16.795

Debiti verso banche

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

Voce	Debiti per finanziamenti a lungo termine	Totale
4)	733.418	733.418

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 euro 1.081.897.

- il debito verso Holding Ferrara Servizi per il riaddebito di costi sostenuti da Holding per assicurazioni e management fee per euro 70.257.

- il debito verso Holding Ferrara Servizi per il saldo IRES anno 2019 a seguito dell'adesione al consolidato fiscale per euro 12.219.

La voce 'Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti' per il riaddebito da parte di Ferrara Tua del costo di un dipendente in distacco.

La voce 'debiti tributari' ricomprende debiti per iva, ritenute IRPEF di lavoro dipendente e autonomo relative al mese di dicembre 2019.

La voce 'debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale' ricomprende contributi previdenziali per lavoro dipendenti relativi al mese di dicembre 2019.

La voce 'altri debiti' ricomprende principalmente debiti verso il personale per € 361.881 debiti per distacco di personale € 182.440, debiti per imposta sul canone esercizio farmacie per € 17.701, debiti per fondi pensione per € 5.449, 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>		
	Debiti vs/sindacati	1.588
	Cessione stipendio	411
	Debiti diversi	42.746
	Debiti per distacco personale	164.259
	Debiti V/personale	361.891
	FONDI PENSIONE DIPENDENTI	5.449
	FONDO TESORERIA I.N.P.S.	20.645
	Totale	596.989

Suddivisione dei debiti per area geografica

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

Area geografica	Debiti verso soci per finanziamenti	Debiti verso banche	Debiti verso fornitori	Debiti verso imprese controllanti	Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Debiti tributari	Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	Altri debiti	Debiti
ITALIA	401.299	733.418	3.168.325	1.164.373	15.683	95.907	173.432	596.989	6.349.426

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

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.

	Debiti assistiti da ipoteche	Totale debiti assistiti da garanzie reali	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso soci per finanziamenti	-	-	401.299	401.299
Debiti verso banche	639.755	639.755	93.663	733.418
Debiti verso fornitori	-	-	3.168.325	3.168.325
Debiti verso imprese controllanti	-	-	1.164.373	1.164.373
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	-	-	15.683	15.683
Debiti tributari	-	-	95.907	95.907
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	-	-	173.432	173.432
Altri debiti	-	-	596.989	596.989
Totale debiti	639.755	639.755	5.709.671	6.349.426

Finanziamenti effettuati da soci della società

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 400.000 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

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei passivi	11.962	6.165	18.127
Risconti passivi	250	(250)	-
Totale ratei e risconti passivi	12.212	5.915	18.127

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>RATEI E RISCONTI</i>		
	Ratei passivi	-
	Utenze	16.432
	Consulenze	340
	Interessi su mutui	1.355

Descrizione	Dettaglio	Importo esercizio corrente
Totale		18.127

Nota integrativa, conto economico

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

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

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

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
ATTIVITA' FARMACIA	17.690.987
Totale	17.690.987

Si riporta di seguito il confronto con l'anno precedente:

Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta
<i>A.1 - Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>				
	VENDITA PER CONTANTI	10.434.760	10.219.139	215.622
	TICKETS	703.266	715.127	(11.861)
	U.S.L.	5.955.890	5.973.788	(17.898)
	SERVIZI ENTI PUBBLICI	215.598	191.558	24.040

Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta
	Ricavi aerosol	139.844	142.263	(2.379)
	VENDITE ON-LINE	241.600	336.841	(95.241)
	Totale	17.690.998	17.578.716	112.283

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

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

Area geografica	Valore esercizio corrente
ITALIA	17.690.987
Totale	17.690.987

Altri ricavi e proventi

Voce	Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta
A.5	<i>Ricavi e proventi diversi</i>				
		PROVENTI VARI	74.726	69.281	5.445
		RIADDEBITO SP. SPEDIZIONE	3.690	9.004	(5.314)
		RIMBORSI E RISARCIMENTI	7.936	6.906	1.030
		RIMB.,VARI COSTO DEL LAVORO	2.861	3.979	(1.118)
		PLUSVALENZE DA ALIENAZIONI	12	-	12
		Sopravvenienze attive	1.374	1.499	(125)
		RICAVI DIVERSI	127.589	119.802	7.787
		RIMB.DA ASSINDE	10.000	9.950	50
		Totale	228.188	220.421	7.767

Costi della produzione

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.

Voce	Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta
B.6	<i>Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci</i>				
		Medicinali e prod farmaceutici acq. dir	11.096.435	11.024.522	71.913

Voce	Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta
		Carta, sacchetti, contenitori	11.652	7.204	4.448
		Cancelleria e stampati	14.876	13.889	987
		Carburanti e lubrificanti	1.277	1.557	(280)
		Acquisti diversi	17.158	31.433	(14.275)
		Totale	11.141.398	11.078.605	62.793

Voce	Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta
B.7	Costi per servizi				
		Vestiaro	8.504	8.034	470
		Manut. Attrezzature e impianti	60.251	59.228	1.023
		Assicurazioni	26.839	35.772	(8.933)
		Consulenze professionali e legali	58.590	51.805	6.785
		Direzione Centro Aerosol	74.876	70.127	5.772
		Utenze	108.041	94.506	13.535
		Telefoniche	16.558	21.353	(4.795)
		Istruzione addestramento personale	3.311	1.579	1.732
		Pulizia locali	77.810	79.427	(1.617)
		Servizio mensa	18.076	18.440	(364)
		Servizio trasporto valori-vigilanza	54.116	39.162	14.954
		Pubbl. promoz. sviluppo	60.813	83.623	(22.810)
		Sistemi informatici	61.495	65.543	(4.048)
		Oneri bancari	49.018	45.191	3.827
		Iniziative sociali	6.687	15.149	(8.462)
		Distruzione farmaci	5.397	4.385	1.012
		Management fees	51.687	48.210	3.477
		Indennita' e varie del C.d.A	14.000	22.986	(8.986)
		Indennita' e varie dei Revisori dei Conti	19.762	19.762	-
		Smaltimento rifiuti urbani	21.257	-	21.257
		Lavoro interinale	78.855	75.845	3.010
		Varie amministrative	13.428	6.968	6.460
		Contributi E.N.P.A.F.	61.739	63.515	(1.776)
		Spese di trasporto	27.523	37.106	(9.583)
		Totale	978.633	967.716	10.917

Si evidenzia che il costo 'Smaltimento rifiuti urbani' è stata riclassificata dalla voce B14 – oneri diversi di gestione nella voce B7 – spese per servizi.

Voce	Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta
B.8	<i>Costi per godimento di beni di terzi</i>				
		Condominiali	11.730	10.113	1.617
		Fitti passivi	74.838	74.326	512
		Canone esercizio farmacie	590.035	589.862	173
		Canoni leasing e noleggi veicoli	3.338	3.338	-
		Canone noleggio apparecchiature	12.690	8.456	4.234
		Totale	692.631	686.095	6.536

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.

Voce	Descrizione	Dettaglio	2019	2018	Variaz. assoluta
B.14	<i>Oneri diversi di gestione</i>				
		Costi vari autoveature	697	666	31
		Imposte e tasse	75.711	97.527	(21.816)
		Abbon. giornali riviste serv. telematici	1.583	1.955	(372)
		Erogazioni benefiche, liberalita'	18.295	11.444	6.851
		Contributi associativi	15.449	15.902	(453)
		Spese varie	32.741	22.850	9.891
		Furti e danneggiamenti	8.425	-	8.425
		Sopravvenienze passive	23.735	5.609	18.126
		Totale	176.636	155.953	20.683

Si evidenzia che il costo 'Smaltimento rifiuti urbani', nel bilancio 2018 classificata come Tari tra le 'imposte e tasse' nella voce B14 – oneri diversi di gestione, è stata riclassificata nella voce B7 – spese per servizi.

Proventi e oneri finanziari

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

Composizione dei proventi da partecipazione

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

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.

	Debiti verso banche	Altri	Totale
Interessi ed altri oneri finanziari	21.145	1.361	22.506

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

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

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

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 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	52.201	-
Differenze temporanee nette	(52.201)	-
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	(12.538)	(186)
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	10	186
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(12.528)	-

Dettaglio differenze temporanee deducibili

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
Imposte non pagate (art.99 co.1)	17.909	(208)	17.701	24,00	4.248	-	-
Contributi associazioni	1.500	(1.500)	-	24,00	-	-	-

Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
sindacali non versati (art. 99 c.3)							
Costi del personale (incentivi variabili) non pagati	28.060	6.440	34.500	24,00	8.280	-	-
Accantonamenti inced. IRES/IRAP (imposte anticipate)	4.556	(4.556)	-	24,00	-	-	-
Ammortamento spese pubblicità	220	(220)	-	24,00	-	-	-

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.

Prospetto riconciliazione onere fiscale con imposte a bilancio:

	IRES	IRAP
Risultato prima delle imposte	274.518	
Aliquota teorica (%)		24,00
Imposta IRES		65.884
Differenza tra valore e costo della produzione		297.480
Voci non rilevanti Irap		4.251.028
Saldo valori contabili IRAP		4.548.508
Aliquota teorica (%)		3,90
Imposta IRAP		177.392
Differenze temporanee imponibili		
<i>Totale differenze temporanee imponibili</i>	-	-
Differenze temporanee deducibili		
- Incrementi	52.201	-
- Storno per utilizzo	52.245	4.776
<i>Totale differenze temporanee deducibili</i>	44-	4.776-
<i>Var.ni permanenti in aumento</i>	86.620	164.519
<i>Var.ni permanenti in diminuzione</i>	121.659	9.270
<i>Totale imponibile</i>	239.435	4.698.982
Altre variazioni IRES	4.615-	
Deduzione ACE/Start-up/Erogaz.terzo settore	14.239	
Altre deduzioni rilevanti IRAP		3.475.736
Totale imponibile fiscale	220.581	1.223.246
<i>Totale imposte correnti reddito imponibile</i>		52.939
Detrazione		11.492

	IRES	IRAP
Imposta netta	41.447	-
Aliquota effettiva (%)	19,28	1,05

Nota integrativa, rendiconto finanziario

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

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

Dati sull'occupazione

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

	Dirigenti	Quadri	Altri dipendenti	Totale dipendenti
Numero medio	1	14	66	81

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.	2019 media annua
DIRETTORE AZIENDA	direzione	dirigenti	1
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	2,58
Farmacisti Collaboratori	Alta prof.tà	Alta prof.tà	55,68
2 LIV. Amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1
Specializzati Farmacia	Alta prof.tà	Alta prof.tà	2,79
3 LIV Specializzati Farmacia	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	1,58
Commessi e amm.vi 4-5-6 LIV.	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	2,07
Totali			80,70

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

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.

	Amministratori	Sindaci
Compensi	14.000	19.000

Compensi al revisore legale o società di revisione

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

	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

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

Titoli emessi dalla società

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

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

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

Informazioni sui patrimoni e i finanziamenti destinati ad uno specifico affare

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

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

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

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

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.

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

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

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

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		31/12/2018		31/12/2017
B) Immobilizzazioni	93.202.059		92.388.103	
C) Attivo circolante	3.987.364		3.127.197	
D) Ratei e risconti attivi	7.432		27.896	
Totale attivo	97.196.855		95.543.196	
Capitale sociale	81.643.400		81.643.400	

	Ultimo esercizio	Data	Esercizio precedente	Data
Riserve	8.331.342		5.681.247	
Utile (perdita) dell'esercizio	2.828.533		2.452.276	
Totale patrimonio netto	92.803.275		89.776.923	
B) Fondi per rischi e oneri	150.000		250.000	
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	50.281		46.934	
D) Debiti	4.190.338		4.469.339	
E) Ratei e risconti passivi	2.961		-	
Totale passivo	97.196.855		94.543.196	

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		31/12/2018		31/12/2017
A) Valore della produzione	673.931		637.350	
B) Costi della produzione	1.188.857		1.283.580	
C) Proventi e oneri finanziari	2.176.373		2.026.506	
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	1.062.554		995.514	
Imposte sul reddito dell'esercizio	(104.530)		(76.486)	
Utile (perdita) dell'esercizio	2.828.533		2.452.276	

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

In relazione al disposto di cui all'art.1, comma 125 e 126, della legge 124/2017, in merito all'obbligo di dare evidenza in nota integrativa delle somme di denaro eventualmente ricevute ed erogate nell'esercizio a titolo di sovvenzioni, sussidi, vantaggi, contributi o aiuti, in denaro o in natura, non aventi carattere generale e privi di natura corrispettiva, retributiva o risarcitoria dalle pubbliche Amministrazioni e dai soggetti di cui all'art. 2-bis del D.Lgs. 33/2013, la Società attesta di aver erogato i seguenti importi:

Soggetto ricevente	Codice fiscale soggetto ricevente	Causale	Data erogazione	Somma erogata
Avedev	01131430389	Contributo in denaro e prodotti per sostenere il canile municipale	30/05/2019	9.885
Associazione Arcigay Ferrara	93094040388	Donazione prodotti in occasione della giornata mondiale contro l'AIDS	21/11/2019	2.259
Il Mantello Solidale	93096260380	Donazione prodotti per persone in difficoltà	31/03/2019	1.522
Aic - Associazione Italiana Celiachia	90029490407	Sponsorizzazione camminata sportiva in occasione della settimana della celiachia	05/06/2019	1.000

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Signori Soci, alla luce di quanto sopra esposto, l'Organo Amministrativo Vi propone di destinare l'utile d'esercizio di euro 194.381,64 alla riserva straordinaria

Nota integrativa, parte finale

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 31/12/2019 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, Luca Cimarelli