



**Farmacia  
Comunale**

**AFM S.p.A.**  
Via del Commercio Associato, 22/28  
40127 Bologna  
P.IVA e cod.fiscale.: 01809291204  
Iscrizione R.I. Bo: 01809291204  
Nr. R.E.A. 391391  
Cap.sociale: Euro 34.560.470,28  
Telefono: 051 6372011  
Fax: 051 6332254 / 051 4201820  
PEC: [afmspa@legalmail.it](mailto:afmspa@legalmail.it)

COMUNE DI  
LIZZANO IN BELVEDERE

12 GIU. 2013

Prot. n. .... 3077 .....

Cat. .... Clas. .... Fasc. ....  
Inviata via mail a:

[info@comune.lizzano.bo.it](mailto:info@comune.lizzano.bo.it)

Bologna, 11 Giugno 2013

Spett.le  
Comune di Lizzano in B.  
Alla c.a Direttore Generale  
Dott. Claudio Poli

**Oggetto: D. Lgs. 14 Marzo 2013 n. 33 Adempimenti**

In riferimento alla Vs. richiesta Prot. n. 2697 del 24/05/2013 con la presente siamo a dichiarare quanto segue.

Ragione sociale società: AFM S.p.A.

Misura della partecipazione del Comune di Lizzano in Belvedere in AFM S.p.A.:

Nr. azioni possedute	10
Valore nominale	10.000.000
% partecipazione	0,015%

Durata della società: fino al 31/12/2100.

Il Consiglio di Amministrazione è composto dai Sig.ri: Leonardo Ferrandino (Presidente), Enrico De Stefani, Angelo Suardi, Marilena Stefanati, Guido Tantini.

In merito poi al compenso deliberato per l'anno 2013 a favore del membro da Voi nominato Dott. Guido Tantini siamo a comunicare che :

- l'Assemblea della società ha previsto un compenso pari ad € 10.000 di cui € 6.000 fisso e € 4.000 di parte variabile che verrà percepito dal Consigliere solo se la società avrà un risultato ante-imposte al 31/12/2013 non inferiore a 3,8 milioni di €.
- il Consiglio di Amministrazione ha deliberato un compenso pari ad € 1.500.

Infine alla scrivente società non si applica quanto disposto nel comma 3 dell'art. 22 D. Lgs. 33/2013.

Cordiali saluti

AFM S.p.A.  
Ufficio Legale di Gruppo  
Simona Bonini

*Allegati:*

- Bilancio chiuso al 31/12/2012
- Nota Integrativa

**AFM S.p.A.**  
 Sede Sociale in Via del Commercio Associato, n. 28 - Bologna  
 Capitale Sociale Euro 34.560.470,28 I. v.  
 Registro delle Imprese C.F. e P.I. 01809291204  
 Rea n. 391391

## Bilancio chiuso al 31 Dicembre 2012

	31/12/2012	31/12/2011
<b>Stato patrimoniale attivo</b>		
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	-	-
<b>B) Immobilizzazioni, con separata indicazione di quelle concesse in locazione finanziaria</b>		
<i>I. Immateriali</i>		
1) Costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	10.841.215	10.970.277
5) Avviamento		
6) Immobilizzazioni in corso e acconti	93.089	146.218
7) Altre	920.056	971.505
	11.854.360	12.088.000
<i>II. Materiali</i>		
1) Terreni e fabbricati	2.117.752	2.209.697
2) Impianti e macchinario	1.179.040	1.045.829
3) Attrezzature industriali e commerciali	159.234	186.676
4) Altri beni	1.625.357	1.068.856
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	205.433	221.259
	5.286.816	4.732.317
<i>III. Finanziarie, con separata indicazione, per ciascuna voce dei crediti, degli importi esigibili entro l'esercizio successivo</i>		
1) Partecipazioni in:		
a) imprese controllate		
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	-	-
	-	-
2) Crediti:		
a) verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
	-	-
b) verso imprese collegate		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
	-	-
c) verso soci		

	31/12/2012	31/12/2011
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
d) verso altri		
- entro 12 mesi	40.594	40.574
- oltre 12 mesi	-	-
	40.594	40.574
3) Altri titoli		
4) Azioni proprie, con indicazione anche del valore nominale complessivo	-	-
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>17.181.770</b>	<b>16.860.891</b>

**C) Attivo circolante***I. Rimanenze*

1) Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3) Lavori in corso su ordinazione	-	-
4) Prodotti finiti e merci	29.458.414	22.569.512
5) Acconti	-	-
	29.458.414	22.569.512

*II. Crediti*

1) Verso clienti		
- entro 12 mesi	51.876.816	49.971.364
- oltre 12 mesi	41.194	41.194
	51.918.010	50.012.558
2) Verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
3) Verso imprese collegate e consociate		
- entro 12 mesi	9.054.312	13.890.331
- oltre 12 mesi	-	-
	9.054.312	13.890.331
4) Verso soci		
- entro 12 mesi	3.503	1.532
- oltre 12 mesi	-	-
	3.503	1.532
4 bis) Crediti tributari		
- entro 12 mesi	114.026	874
- oltre 12 mesi	-	-
	114.026	874
4 ter) Imposte anticipate		
- entro 12 mesi	1.092.817	1.035.529
- oltre 12 mesi	-	-
	1.092.817	1.035.529
5) Verso altri		
- entro 12 mesi	2.965.670	3.665.450
- oltre 12 mesi	-	-
	2.965.670	3.665.450
	65.148.338	68.606.274

	31/12/2012	31/12/2011
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>		
1) Partecipazioni in imprese controllate	-	-
2) Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3) Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4) Altre partecipazioni	16	16
5) Azioni proprie, con indicazioni anche del valore nominale complessivo	-	-
6) Altri titoli	-	-
	<u>16</u>	<u>16</u>
<b>IV. Disponibilità liquide</b>		
1) Depositi bancari e postali	38.711	78.741
2) Assegni		14.803
3) Denaro e valori in cassa	24.521	22.927
	<u>63.232</u>	<u>116.471</u>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>94.670.000</b>	<b>91.292.273</b>

**D) Ratei e risconti**

- disaggi su prestiti			176.628
- vari	<u>167.285</u>	167.285	<u>176.628</u>
<b>Totale attivo</b>		<b>112.019.055</b>	<b>108.329.792</b>

**Stato patrimoniale passivo e netto****A) Patrimonio netto**

<i>I. Capitale</i>	34.560.470	34.560.470
<i>II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni</i>		
<i>III. Riserva di rivalutazione</i>		
<i>IV. Riserva legale</i>	912.302	828.457
<i>V. Riserve statutarie</i>		
<i>VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio</i>		
<i>VII. Altre riserve</i>	1.122.389	1.122.324
<i>VIII. Utili a nuovo</i>		
<i>IX. Utile dell'esercizio</i>	2.419.427	1.676.894
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>39.014.588</b>	<b>38.188.145</b>

**B) Fondi per rischi e oneri**

1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	211.664	208.513
2) Fondi per imposte, anche differite	154.000	154.000
3) Altri	985.562	1.125.602
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>1.351.226</b>	<b>1.488.115</b>

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>4.002.314</b>	<b>4.625.145</b>
<b>D) Debiti</b>		
1) Obbligazioni		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
2) Obbligazioni convertibili		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
3) Debiti verso soci		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
4) Debiti verso banche		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
5) Debiti verso altri finanziatori		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
6) Acconti		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
7) Debiti verso fornitori		
- entro 12 mesi	54.952.444	46.842.341
- oltre 12 mesi	22.647	34.629
8) Debiti rappresentanti da titoli di credito		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
9) Debiti verso imprese controllate		
- entro 12 mesi	-	-
- oltre 12 mesi	-	-
10) Debiti verso imprese collegate e consociate		
- entro 12 mesi	-	13.295
- oltre 12 mesi	-	-
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi	8.937.560	13.510.353
- oltre 12 mesi	-	-
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	607.803	629.609
- oltre 12 mesi	-	-
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
	607.803	629.609

		<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
- entro 12 mesi	578.307		690.164
- oltre 12 mesi	-		
		<b>578.307</b>	<b>690.164</b>
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	2.469.515		2.234.583
- oltre 12 mesi	26.467		26.557
		<b>2.495.982</b>	<b>2.261.140</b>
<b>Totale debiti</b>		<b>67.594.743</b>	<b>63.981.531</b>

**E) Ratei e risconti**

- aggio su prestiti (obbligazionario o altro)			-
- vari		56.184	46.856
<b>Totale passivo</b>		<b>112.019.055</b>	<b>108.329.792</b>

**Conti d'ordine**

1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi		350.836	142.821
2) Sistema improprio dei beni nostri presso terzi			
3) Sistema improprio degli impegni		4.148.767	3.651.221
4) Impegni verso terzi			
5) Lettera di patronage da controllante			
<b>Totale conti d'ordine</b>		<b>4.499.603</b>	<b>3.794.042</b>

**Conto economico****A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni		295.914.490	296.504.351
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		-	-
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		-	-
4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni		-	-
5) Altri ricavi e proventi:			
- vari	6.800.424		6.442.776
- contributi in conto esercizio	-		
		<b>6.800.424</b>	<b>6.442.776</b>
<b>Totale valore della produzione</b>		<b>302.714.914</b>	<b>302.947.127</b>

**B) Costi della produzione**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		272.115.447	265.075.300
7) Per servizi		13.119.692	12.908.423
8) Per godimento di beni di terzi		1.870.710	1.824.447

	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
9) Per il personale		
a) Salari e stipendi	11.409.094	11.049.947
b) Oneri sociali	3.222.226	3.511.637
c) Trattamento di fine rapporto	866.970	963.287
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	<u>23.604</u>	<u>416.374</u>
	15.521.894	15.941.245
10) Ammortamenti e svalutazioni		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	411.017	479.128
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	944.829	850.308
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	<u>450.000</u>	<u>1.106.737</u>
	1.805.846	2.436.173
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-	6.888.902
12) Accantonamento per rischi	352.000	100.000
13) Altri accantonamenti	-	-
14) Oneri diversi di gestione	760.360	752.733
<b>Totale costi della produzione</b>	<b><u>298.657.047</u></b>	<b><u>299.678.033</u></b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b><u>4.057.867</u></b>	<b><u>3.269.094</u></b>

**C) Proventi e oneri finanziari**

15) Proventi da partecipazioni:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate	-	-
- altri	<u>-</u>	<u>-</u>
16) Altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	<u>-</u>	<u>-</u>
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti		
- altri	<u>114.542</u>	<u>108.009</u>
	114.542	108.009
17) Interessi e altri oneri finanziari:		
- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- da controllanti	169.513	376.420
- altri	<u>14</u>	<u>854</u>

	<u>31/12/2012</u>	<u>31/12/2011</u>
	169.527	377.274
17 bis) Utili e perdite si cambi	- 315 -	2
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>- 55.300 -</b>	<b>269.267</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		
18) Rivalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	
	-	-
19) Svalutazioni:		
a) di partecipazioni		
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
	-	-
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>		
20) Proventi:		
- plusvalenze da alienazioni	-	
- varie	-	
	-	-
21) Oneri:		
- minusvalenze da alienazioni	-	
- varie	-	
	-	-
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>	<b>4.002.567</b>	<b>2.999.827</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio		
- Imposte dell'esercizio	1.640.428	1.817.419
- Imposte differite/anticipate	- 57.288	- 494.486
	<b>1.583.140</b>	<b>1.322.933</b>
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>2.419.427</b>	<b>1.676.894</b>

Per il Consiglio d'Amministrazione  
Il Presidente  
Leonardo Ferrandino

## **AFM S.p.A.**

**Sede in Via del Commercio Associato, 28 BOLOGNA**  
**Capitale sociale Euro 34.560.470,28 i.v.**  
**Registro delle Imprese C.F. e P.I. 01809291204**  
**REA n. 391391**

# **Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2012**

### **Attività svolte**

La società opera nel settore della distribuzione all'ingrosso e al dettaglio di prodotti farmaceutici. Nel corso del 2012 l'AFM S.p.A. ha gestito:

- 36 farmacie, più un dispensario, di cui una in servizio 24 ore su 24 per 365 giorni l'anno.
- un magazzino all'ingrosso destinato al rifornimento delle Farmacie Comunali di nostra gestione, di altre farmacie pubbliche e private, di A.U.S.L. e Case di Cura.
- un magazzino in conto deposito.

### **Eventuale appartenenza a un Gruppo**

Dal 10 giugno 1999 la società è stata posseduta per il 79,94% da Celesio AG e per il restante dal Comune di Bologna con altri 12 Comuni soci. Nel corso dell'esercizio 2000 il controllo sociale della società è stato trasferito da Celesio AG ad ADMENTA Italia S.p.A.. Inoltre, dal 30 Maggio 2000, a seguito dell'entrata nella compagine sociale del Comune di Castel S. Pietro Terme, la percentuale di possesso di ADMENTA Italia S.p.A. nella società è diminuita al 79,91%.

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., la società è sottoposta alla direzione e coordinamento di ADMENTA Italia S.p.A., Società appartenente al gruppo multinazionale CELESIO AG, con sede a Stoccarda (Germania), quotato alla Borsa di Francoforte.

### **Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

I fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio 2012 sono stati ampiamente evidenziati nella Relazione sulla Gestione.

## **Criteri di formazione**

Il seguente bilancio, espresso in unità di Euro, è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice Civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

La presente nota integrativa contiene anche le informazioni richieste, in merito ai rapporti con le parti correlate e agli accordi fuori bilancio, dall'art. 2427 c.c comma 22 bis e ter come introdotti dal D.Lgs. n. 173/2008.

I criteri stabiliti dal legislatore civile sono stati opportunamente integrati ed interpretati, quando necessario, sulla base dei principi contabili elaborati dall'Organismo Italiano di Contabilità.

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2012, non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

Per esigenze di maggior chiarezza si è proceduto a modificare la voce C) II 4) Crediti verso controllanti dello Stato Patrimoniale con la dicitura "Crediti verso soci".

Si precisa altresì che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe alle norme di legge relative al bilancio ai sensi dell'art. 2423, comma 4, c.c..

Questa Nota ha la specifica finalità di fornire illustrazioni, analisi ed in alcuni casi integrazioni dei dati di bilancio, dando le informazioni complementari e necessarie a fornire una corretta e veritiera rappresentazione della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica della società e del risultato d'esercizio in oggetto, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

## Parte Prima

### Illustrazione dei criteri di valutazione

La valutazione delle voci che concorrono alla formazione del bilancio è ispirata a criteri generali di prudenza, nel rispetto della competenza temporale e nella prospettiva della continuazione dell'attività prendendo a riferimento un periodo futuro di almeno 12 mesi dalla data di bilancio, nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

In ottemperanza al principio di competenza, l'effetto delle operazioni e degli altri eventi è stato rilevato contabilmente ed attribuito all'esercizio al quale tali operazioni ed eventi si riferiscono e non a quello in cui si concretizzano i relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della Società nei vari esercizi.

In particolare, i criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, in osservanza dell'art. 2426 c.c., sono i seguenti:

#### **Immobilizzazioni**

##### *Immateriali*

Sono iscritte secondo quanto previsto dal principio contabile n. 24 e sono costituite da spese aventi utilità pluriennale contabilizzate al costo di acquisto aumentato degli oneri accessori e sono oggi iscritte al predetto costo rettificato dalle quote di ammortamento spesate a conto economico. Gli ammortamenti sono stati effettuati in funzione della residua possibilità di utilizzazione delle specifiche immobilizzazioni immateriali.

In particolare i costi di impianto e di ampliamento, i diritti di brevetto industriale ed utilizzo delle opere dell'ingegno, i costi di pubblicità sono stati iscritti con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi, a partire dall'esercizio in cui si sono realizzati i primi ricavi.

Nell'ambito della voce "Concessioni e licenze e marchi" trova rappresentazione la voce "Diritto alla gestione", valutata in base ai valori stabiliti dalla perizia degli esperti nominati dal Tribunale ed ammortizzata sulla base della durata contrattuale di 99 anni della concessione comunale della gestione delle farmacie, ciò in quanto rappresentativa di un valore autonomamente mantenibile e concretamente realizzabile anche nel lungo periodo.

Le migliorie su beni di terzi, costituite dalle modifiche alle strutture e agli impianti dei locali detenuti in affitto vengono ammortizzate per un periodo minore tra quello di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto del periodo di rinnovo.

Le spese accessorie di assistenza e consulenza all'acquisizione del contratto di gestione delle farmacie di Castel san Pietro sono state iscritte nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al costo sostenuto e vengono ammortizzate in un periodo di 15 esercizi, ovvero la durata del contratto di gestione ed in coerenza con l'operato descritto in precedenza.

#### *Materiali*

Sono iscritte, come previsto dal principio contabile n. 16, al costo di acquisto aumentato degli oneri accessori di diretta imputazione al netto dei relativi fondi ammortamento.

Nel valore di iscrizione a bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali.

I costi di manutenzione e riparazione sono iscritti all'attivo patrimoniale solo quando consentono di incrementare il valore e/o la funzionalità dei beni, in termini di quantità e di qualità, mentre in caso contrario sono spesi nell'esercizio in cui vengono sostenuti.

Sulle immobilizzazioni materiali sono stati effettuati ammortamenti in accordo con la normativa civilistica.

Le immobilizzazioni sono ammortizzate ogni anno sistematicamente sulla base della vita utile stimata.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che è stato ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote, non modificate rispetto all'esercizio precedente, e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

Fabbricati	3%
Costruzioni leggere	10%
Impianti di sollevamento	7,5%
Macchinari e attrezzature	15%
Arredamenti	15%
Impianto di allarme	30%
Impianti di telecomunicazione	25%
Mobili e macchine d'ufficio	12%
Macchine elettroniche	20%
Automezzi	25%
Autovetture per il trasporto	20%

Il valore dei terreni, incorporato nei fabbricati, non è stato ammortizzato. Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le immobilizzazioni materiali non sono gravate da garanzie reali o ipoteche.

<b>Rimanenze di magazzino</b>	<p>Le rimanenze sono iscritte al minore tra il costo di acquisto ed il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il metodo del costo medio dell'esercizio, per ciò che concerne il magazzino confezioni al pubblico e ospedaliere, mentre per le farmacie aziendali, data l'assenza di strumenti informatici atti al calcolo del costo medio per farmacia, si è adottato il criterio di abbattere il valore dell'inventario, calcolato con i prezzi di vendita al pubblico, di una percentuale media ponderata di ricarico; ottenendo così una valutazione assimilabile a quella al costo medio delle altre rimanenze aziendali.</p>
<b>Crediti</b>	<p>Sono esposti al loro presumibile valore di realizzo al netto di quanto accantonato al corrispondente fondo svalutazione in considerazione di situazioni specifiche e della tipologia di clientela del settore.</p>
<b>Disponibilità liquide</b>	<p>I depositi bancari sono iscritti in bilancio al loro valore nominale.</p>
<b>T.F.R.</b>	<p>Evidenzia quanto accantonato a fronte delle quote maturate fino al 31/12/2006 e relative rivalutazioni n base al disposto dell'art. 2120 c.c. e al C.C.N.L. vigente.</p>
<b>Debiti</b>	<p>Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o rettifiche di fatturazione.</p>
<b>Ratei e risconti</b>	<p>Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio. In particolare sono stati iscritti componenti comuni a due o più esercizi l'entità dei quali è determinata in ragione del tempo.</p>
<b>Ricavi e proventi</b>	<p>I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. Sono indicati al netto degli sconti, dei premi, degli abbuoni e dei resi.</p> <p>I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.</p> <p>I ricavi derivanti dal riaddebito effettuato nei confronti di società collegate rispecchiano il valore normale dei beni ceduti ovvero dei servizi resi.</p>
<b>Costi ed oneri</b>	<p>Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza con rilevazione dei relativi ratei e risconti. Sono indicati al netto dei resi, degli sconti, abbuoni e premi.</p> <p>I costi derivanti dal riaddebito effettuato da parte di società collegate rispecchiano il valore normale dei beni o dei servizi acquistati.</p>

<b>Imposte sul reddito</b>	<p>Le imposte sul reddito sono calcolate in base ai criteri stabiliti dalle norme fiscali in vigore e rappresentano l'onere per imposte pagabili correttamente sugli imponibili dichiarati. Qualora ne ricorrano i presupposti sono inoltre contabilizzate le imposte differite attive e passive afferenti le differenze temporanee emergenti tra l'utile d'esercizio e l'imponibile fiscale.</p> <p>Le attività derivanti da imposte anticipate sono state rilevate in quanto sussiste la ragionevole certezza dell'esistenza futura di un reddito imponibile superiore all'ammontare delle differenze temporanee, che saranno annullate negli esercizi in cui si riverseranno dette differenze.</p> <p>Le aliquote utilizzate per il calcolo della fiscalità differita riflettono quelle prospettiche e rappresentano la miglior stima circa il carico fiscale applicabile nel periodo di liquidazione del credito ovvero del debito.</p>
<b>Fondi per rischi ed oneri</b>	<p>Sono stanziati per coprire perdite o debiti di natura determinata, di esistenza certa o probabile dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.</p> <p>Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e di competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.</p> <p>In particolare, i rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono iscritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.</p> <p>I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella Nota Integrativa senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento.</p> <p>Non si tiene conto dei rischi di natura remota.</p>
<b>Impegni, garanzie, rischi</b>	<p>I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui vengono indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.</p> <p>Gli impegni sono indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.</p>
<b>Criteri di conversione dei valori in valuta estera</b>	<p>Non sono presenti alla fine dell'esercizio crediti o debiti significativi in valuta estera diversa da quella dell'area Euro.</p>

**Parte Seconda**  
**Informazioni sullo Stato Patrimoniale**  
**ATTIVITÀ**

**A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Il Capitale sociale sottoscritto è stato interamente versato.

**B) Immobilizzazioni**

**I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2012 € 11.854.360

Saldo al 31/12/2011 € 12.088.000

Variazione € (233.640)

La seguente tabella è illustrativa delle consistenze e delle movimentazioni delle immobilizzazioni immateriali iscritte in bilancio:

Descrizione	Saldo 31/12/2011	Incrementi	Decrementi	Ammortamento	Saldo 31/12/2012
Costi di impianto e di ampliamento					-
Ricerca, sviluppo e pubblicità	-				-
Diritti brevetti industriali					-
Concessioni, licenze, marchi e simili	10.970.277			129.062	10.841.215
Avviamento					-
Immobilizzazioni in corso e acconti	146.218	11.250	64.379		93.089
Altre	971.505	230.506		281.955	920.056
<b>Totale</b>	<b>12.088.000</b>	<b>241.756</b>	<b>64.379</b>	<b>411.017</b>	<b>11.854.360</b>

Ai sensi del disposto del p.to 5), comma 1, 2426 c.c., i costi di impianto e di ampliamento aventi utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo previo consenso del Collegio sindacale. La presenza dei suddetti costi non costituisce vincolo alla distribuzione di utili in quanto sono interamente ammortizzati.

Gli incrementi di immobilizzazioni immateriali alla voce "Altre" sono dovuti per Euro 208 mila alla capitalizzazione dei costi di ristrutturazione di alcune farmacie e studi medici, per Euro 22 mila ad aggiornamenti del software di contabilità.

La voce delle immobilizzazioni in corso ed acconti sono dovuti a dei lavori di ristrutturazione di alcune farmacie.

### Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

<i>Descrizione</i>	<i>Costo storico</i>	<i>Fondo Ammortamento</i>	<i>Rivalutazioni</i>	<i>Svalutazioni</i>	<i>Valore Netto</i>
Costi di impianto e di ampliamento	59.038	59.038			0
Ricerca, sviluppo e pubblicità	51.643	51.643			0
Diritti brevetti industriali	1.413.534	1.413.534			0
Concessioni, licenze, marchi e simili	12.777.144	1.806.867			10.970.277
Avviamento	18.321.308	18.321.308			0
Immobilizzazioni in corso e acconti	146.218				146.218
Altre	4.978.341	4.006.836			971.505
<i>Totale</i>	<i>37.747.226</i>	<i>25.659.226</i>			<i>12.088.000</i>

## II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2012 € 5.286.816

Saldo al 31/12/2011 € 4.732.317

Variazione € 554.499

**Terreni e fabbricati**

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo storico	3.585.238
Ammortamenti esercizi precedenti	<u>1.375.541</u>
Saldo al 31/12/2011	2.209.697
Acquisizione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Rettifiche f. ammortamento	
Giroconti positivi (da riclassificazione)	
Giroconti negativi (da riclassificazione)	
Ammortamenti dell'esercizio	<u>91.945</u>
Saldo al 31/12/2012	<u><u>2.117.752</u></u>

**Impianti e macchinari**

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo storico	4.433.106
Ammortamenti esercizi precedenti	<u>3.387.277</u>
Saldo al 31/12/2011	1.045.829
Acquisizione dell'esercizio	458.874
Cessioni dell'esercizio	568
Rettifiche F.do Ammort	568
Giroconti positivi (da riclassificazione)	38.749
Giroconti negativi (da riclassificazione)	
Ammortamenti dell'esercizio	<u>364.412</u>
Saldo al 31/12/2012	<u><u>1.179.040</u></u>

Gli acquisti sono principalmente composti da impianti elettrici e di condizionamento, apparecchi diagnostici, congelatori, impianto di refrigerazione del magazzino e acquisto casse per il trasporto e consegna dei farmaci.

## Attrezzature industriali e commerciali

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo storico	438.122
Ammortamenti esercizi precedenti	<u>251.446</u>
Saldo al 31/12/2011	186.676
Acquisizione dell'esercizio	30.055
Cessioni dell'esercizio	20.355
Rettifiche F.do Ammortamento	13.288
Giroconti positivi (da riclassificazione)	33.742
Giroconti negativi(da riclassificazione)	
Ammortamenti dell'esercizio	<u>84.172</u>
Saldo al 31/12/2012	<u><u>159.234</u></u>

Gli acquisti eseguiti nell'esercizio sono formati da costi per impianti di videosorveglianza e antitaccheggio oltre ad opere di adeguamento impianto antincendio.

## Altri beni

<i>Descrizione</i>	<i>Importo</i>
Costo storico	4.986.718
Ammortamenti esercizi precedenti	<u>3.917.862</u>
Saldo al 31/12/2011	1.068.856
Acquisizione dell'esercizio	878.895
Cessioni dell'esercizio	8.173
Rettifiche F.do Ammortamento	6.163
Giroconti positivi (da riclassificazione)	83.915
Giroconti negativi(da riclassificazione)	
Ammortamenti dell'esercizio	<u>404.299</u>
Saldo al 31/12/2012	<u><u>1.625.357</u></u>

Gli acquisti si riferiscono principalmente ad arredamento, registratori di cassa, gruppi di continuità.

## Immobilizzazioni in corso e acconti

Si riferiscono ad arredi ed attrezzature relativi alle farmacie in corso di ristrutturazione.

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2012 €	40.594
Saldo al 31/12/2011 €	<u>40.574</u>
Variazione €	<u><u>20</u></u>

#### Partecipazioni

La Società non possiede partecipazioni iscritte tra le immobilizzazioni.

#### Crediti

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Verso altri	<u>40.594</u>	<u>40.574</u>
<b>Totale</b>	<u><u>40.594</u></u>	<u><u>40.574</u></u>

Si tratta principalmente di depositi cauzionali versati per locazioni di negozi ed ambulatori.

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2012 €	29.458.414
Saldo al 31/12/2011 €	<u>22.569.512</u>
Variazione €	<u><u>6.888.902</u></u>

<b>Composizione delle rimanenze</b>	<b>Importo</b>
Magazzino farmacie	4.244.314
Magazzino confezioni ospedaliere	1.025.145
Magazzino confezioni al pubblico	24.575.345
Magazzino cancelleria	300.000
F.do svalutazione scorte	-686.390
<b>Totale</b>	<b>29.458.414</b>

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

Il fondo svalutazione scorte è accantonato al fine di adeguare il costo al valore presumibile di realizzo qualora inferiore.

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Incrementi</b>	<b>Utilizzi</b>	<b>31/12/2012</b>
F. sval. Scorte	911.390		225.000	686.390
<b>Totale</b>	<b>911.390</b>	<b>0</b>	<b>225.000</b>	<b>686.390</b>

## **II. Crediti**

<i>Saldo al 31/12/2012</i>	€	65.148.338
<i>Saldo al 31/12/2011</i>	€	68.606.274
<i>Variazione</i>	€	<u>(3.457.936)</u>

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

<b>Descrizione</b>	<b>Entro 12 mesi</b>	<b>Oltre i 12 mesi</b>	<b>Oltre i 5 anni</b>	<b>Totale saldo</b>
Verso clienti	51.876.816	41.194		51.918.010
Verso Collegate o Consociate	9.054.312			9.054.312
Verso soci	3.503			3.503
Verso Erario	114.026			114.026
Imposte anticipate	1.092.817	-		1.092.817
Verso altri	2.965.670			2.965.670
<b>Totale</b>	<b>65.107.144</b>	<b>41.194</b>	<b>-</b>	<b>65.148.338</b>

I crediti verso clienti sono esposti al netto del fondo svalutazione crediti.

### Fondo svalutazione crediti

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Utilizzi	31/12/2012
Fondo svalutazione crediti	2.504.033	450.000	687.565	2.266.468
Fondo svalutazione per interessi di mora	118.788		502	118.286
<b>Totale</b>	<b>2.622.821</b>	<b>450.000</b>	<b>688.067</b>	<b>2.384.754</b>

Il fondo svalutazione crediti è stato accantonato a fronte dei rischi di esigibilità esistenti sui crediti iscritti in bilancio

### Crediti verso società consociate o collegate

Descrizione	Importo
AFM Cremona S.p.A.	1.045.486
Lissone Farmacie S.p.A.	371.641
Azienda Farmacie Milanesi S.p.A.	5.834.393
Farmacie di Parma S.p.A.	301.519
Far.co.san. S.p.a.	195.871
Farmacie Pratesi Pratoforma S.p.A.	1.233.057
Cahill My Roberts	22.875
Enterprise Trident	
Pharmaceuticals	18.814
Herba Chemosan	
Farmagon SA	30.656
<b>Totale</b>	<b>9.054.312</b>

I crediti verso le società consociate italiane si riferiscono principalmente all'attività svolta relativamente alla distribuzione all'ingrosso di prodotti farmaceutici verso Farmacie Comunali di proprietà delle stesse.

### Crediti verso soci

Si riferisce interamente ad un credito nei confronti del Comune di Bologna per ordinarie forniture.

### Crediti tributari

Si riferiscono principalmente ad un credito per Irap dell'esercizio, derivante dal versamento di acconti maggiori rispetto all'imposta dell'esercizio.

### Imposte anticipate

Si tratta di imposte anticipate che si riferiscono a componenti negativi di reddito che risulteranno deducibili, ai fini del calcolo delle imposte, in successivi periodi di imposta.

Per i dettagli relativi alla movimentazione, si rimanda a quanto riportato nel conto economico.

Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare di dette differenze.

I crediti per Imposte anticipate IRES ed IRAP esistenti al 31 dicembre 2012 sono così dettagliati:

Descrizione	Ammontare differenze temporanee	Credito IRES 27,5%	Credito IRAP 3,90%	Totale Credito IRES ed IRAP
Fondo svalutazione scorte	680.390	187.107	18.345	205.452
Amm. Avviamento	25.389	6.982	990	7.972
Bonus dipendenti	507.453	139.550		139.550
Fidelity	208.724	57.399		57.399
Fondi rischi e quiescenza	588.712	161.897		161.897
Altri	1.870.489	514.384	6.162	520.546
<b>Totale crediti per imposte anticipate</b>		<b>1.067.319</b>	<b>25.497</b>	<b>1.092.817</b>

## Crediti diversi

I crediti verso altri sono spiegabili come segue:

Composizione dei crediti diversi	31/12/2012	31/12/2011
Sconti da fornitori	219.134	325.574
Fornitori per premi	49.447	132.393
Inpdap		40.316
Fornitori per medicinali resi	1.122.742	958.291
Crediti per SSN	618.536	839.112
Crediti per cassa in transito	857.082	1.194.045
Crediti per rimborsi assicurativi	1.921	103.362
Altri crediti	96.808	72.357
<b>Totale</b>	<b>2.965.670</b>	<b>3.665.450</b>

Nei crediti per cassa in transito sono inclusi anche gli importi relativi agli incassi in farmacia non

ancora accreditati sul conto corrente.

### III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Saldo al 31/12/2012	€	16
Saldo al 31/12/2011	€	<u>16</u>
Variazione	€	<u><u>-</u></u>

Sono costituite dalla quota di partecipazione nella Cooperativa Centro Commerciale Castel Debole.

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2012	€	63.232
Saldo al 31/12/2011	€	<u>116.471</u>
Variazione	€	<u><u>-53.239</u></u>

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Depositi bancari e postali	38.711	78.741
Cassa assegni		14.803
Cassa sede	24.521	22.928
<b>Totale</b>	<u><u>63.232</u></u>	<u><u>116.472</u></u>

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

### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012	€	167.285
Saldo al 31/12/2011	€	<u>176.628</u>
Variazione	€	<u><u>-9.343</u></u>

Misurano proventi ed oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale, essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi ed oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo. Non sussistono ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni e sono così composti.

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>
Assicurazioni	2.150	668
Manutenzioni	124.474	9.600
Affitti	26.967	24.469
Buoni pasto	618	38.545
Altri	13.076	103.346
<b>Totale</b>	<b>167.285</b>	<b>176.628</b>

**PASSIVITA'****A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2012 € 39.014.588

Saldo al 31/12/2011 € 38.188.145

Variazione € 826.443

I movimenti intervenuti nelle voci componenti il Patrimonio netto sociale sono desumibili dal seguente prospetto:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva Straordinaria	Utile (perdita) 2010	Utile (perdita) 2011	Utile (perdita) 2012	Totale
<b>Saldi al 31/12/2010</b>	<b>34.560.470</b>	<b>769.269</b>	<b>1.122.285</b>	<b>1.183.785</b>			<b>37.635.809</b>
Destinazione del risultato d'es. 2010:							-
- attribuzione dividendi				-1.124.558			1.124.558
- € per azione				16,805			
- altre destinazioni		59.188	39	-59.227			-
Altre variazioni							-
Risultato 2011					1.676.894		1.676.894
<b>Saldi al 31/12/2011</b>	<b>34.560.470</b>	<b>828.457</b>	<b>1.122.324</b>	<b>0</b>	<b>1.676.894</b>	<b>0</b>	<b>38.188.145</b>
Destinazione del risultato d'es. 2011:							-
- attribuzione dividendi					-1.592.984		1.592.984
- € per azione					23,805		
- altre destinazioni		83.845	65		-83.910		-
Altre variazioni							-
Risultato 2012						2.419.427	2.419.427
<b>Saldi al 31/12/2012</b>	<b>34.560.470</b>	<b>912.302</b>	<b>1.122.389</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>2.419.427</b>	<b>39.014.588</b>

Il Capitale sociale è attualmente suddiviso in numero 66.918 di azioni ordinarie del valore nominale di € 516,46 ciascuna.

In conformità con quanto disposto dal punto 7-bis dell'art. 2427 del Codice Civile, in relazione alla rappresentazione del patrimonio netto con riferimento alla disponibilità e distribuibilità, si forniscono le seguenti informazioni:

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi	
				Per copertura perdite	Per altre ragioni
Capitale	34.560.470				
Riserva legale	912.302	B			
Riserva Straordinaria	1.122.389	A,B,C	1.122.389		
Utile (perdita) 2012	2.419.427	A,B,C	2.419.427		
<b>Totale Patrimonio Netto</b>	<b>39.014.588</b>		<b>3.541.816</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Quota non distribuibile	
Residua quota distribuibile	3.541.816

Legenda:

A: per aumento di capitale

B: per copertura perdite

C: per distribuzione ai soci

Nel patrimonio netto, sono presenti le seguenti poste:

- Riserve che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile dei soci.

Riserva legale	912.302
Riserva straordinaria	1.122.389
<b>Totale</b>	<b>2.034.691</b>

- Nel capitale sociale è incorporata una riserva di Euro 207,51 che, in caso di distribuzione, concorre al reddito imponibile dei soci in quanto derivante da un aumento gratuito del capitale sociale con utilizzo della riserva straordinaria come da delibera di consiglio di amministrazione del 19 ottobre 2001 in occasione della conversione in Euro del capitale sociale. Tale delibera del consiglio è stata successivamente ratificata da delibera dell'assemblea dei soci del 14 maggio 2002.

Non vi sono riserve in sospensione di imposta.

## B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2012 €	1.351.226
Saldo al 31/12/2011 €	<u>1.488.115</u>
Variazione €	<u><u>-136.889</u></u>

I fondi per rischi ed oneri possono essere così dettagliati:

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	31/12/2012
Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili	208.513	7.246	4.094	211.665
Fondi per imposte anche differite	154.000			154.000
Fondo rischi diversi	600.501	352.000	272.053	680.448
Fondo operazioni a premio	525.101	1.060.874	1.280.862	305.113
<b>Totale</b>	<b><u>1.488.115</u></b>	<b><u>1.420.120</u></b>	<b><u>1.557.009</u></b>	<b><u>1.351.226</u></b>

Il Fondo trattamento di quiescenza si riferisce interamente al Fondo indennità suppletiva clientela per gli agenti di commercio.

Il fondo per imposte anche differite è composto interamente a fronte di accantonamenti effettuati a soli fini fiscali e riportati in via extracontabile in apposito prospetto di dichiarazione.

L'incremento del fondo rischi riguarda alcune operazioni di ristrutturazione organizzativa in atto.

Il saldo del fondo manifestazioni a premio deriva dagli sconti maturati, e non ancora erogati, dalla clientela a seguito dell'operazione a premio legata alla fidelity card.

## C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2012	€	4.002.314
Saldo al 31/12/2011	€	<u>4.625.145</u>
Variazione	€	<u>(622.831)</u>

La variazione è così di seguito specificata:

Descrizione	31/12/2011	Incrementi	Decrementi	Decrementi per dest. Prev comp e inps	31/12/2012
Tfr	4.625.145	895.646	1.146.988	371.489	4.002.314
<b>Totale</b>	<b>4.625.145</b>	<b>895.646</b>	<b>1.146.988</b>	<b>371.489</b>	<b>4.002.314</b>

Il fondo rappresenta il trattamento maturato fino alla data del 31/12/2006 e relativa rivalutazione come previsto dall'art. 2120 c.c.. I decrementi sono relativi ad anticipo TFR e agli importi maturati nell'anno versati presso le forme di previdenza complementare o al Fondo di Tesoreria presso l'Inps, in base alle scelte espresse dai dipendenti.

La quota di TFR versata presso altri enti è così ripartita:

	31/12/2012	31/12/2011
Saldo Tfr Fondo tesoreria		
Inps	3.078.028	2.764.236
Tfr prev. Complementare	<u>117.479</u>	<u>59.782</u>
<b>Totale</b>	<b>3.195.507</b>	<b>2.824.018</b>

**D) Debiti**

Saldo al 31/12/2012 € 67.594.743

Saldo al 31/12/2011 € 63.981.531

Variazione € 3.613.212

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso Soci	-		-	
Debiti verso banche	-		-	
Debiti verso fornitori	54.952.444	22.647		54.975.091
Debiti verso collegate o consociate	-			0
Debiti verso controllante	8.937.560			8.937.560
Debiti verso tributari	607.803			607.803
Debiti verso istituti di previdenza	578.307			578.307
Debiti verso altri	2.469.515	26.467		2.495.982
<b>Totale</b>	<b>67.545.629</b>	<b>49.114</b>		<b>67.594.743</b>

**Debiti verso fornitori**

I debiti verso fornitori sono iscritti al netto degli sconti commerciali, gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

**Debiti verso controllanti**

I debiti nei confronti della controllante Admenta Italia S.p.A. sono dettagliabili come segue:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Cash pooling	5.621.144
Debiti per interessi cash pooling	169.513
Debiti per servizi ricevuti	1.290.906
Debito per imposte IVA	720.127
Debiti per imposte Ires	<u>1.135.870</u>
<b>Totale</b>	<u><u>8.937.560</u></u>

Il debito verso controllante per imposte Ires è relativo al debito per imposte trasferito al gruppo per la liquidazione effettuata in via consolidata.

Il debito verso controllante per imposte IVA è relativo all'Iva del mese di dicembre che viene liquidata all'interno del gruppo.

### **Debiti tributari**

In tale voce sono iscritti debiti per ritenute di acconto operate su stipendi dei dipendenti e collaboratori per Euro 501.419 ed Euro 106.384 per Iva ad esigibilità differita.

### **Debiti verso altri**

I debiti verso altri entro dodici mesi sono così composti:

<b>Descrizione</b>	<b>Importo</b>
Debiti verso dipendenti	2.289.985
Contributi sindacali	2.543
Firr	6.545
Anticipazioni spese	9.266
Altri	<u>187.643</u>
<b>Totale</b>	<u><u>2.495.982</u></u>

I debiti verso dipendenti sono costituiti principalmente dal premio di produttività per l'anno 2012, dal debito per il bonus da corrispondere ai dirigenti e ai direttori, nonché dai debiti per ferie maturate ma non ancora godute a fine esercizio.

I debiti verso altri oltre i dodici mesi si riferiscono interamente a depositi in garanzia ricevuti per affitti.

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2012 €	56.184
Saldo al 31/12/2011 €	<u>46.856</u>
Variazione €	<u>9.328</u>

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale, non sussistono ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Affitti	10.769	11.355
Altri	<u>45.415</u>	<u>35.501</u>
<b>Totale</b>	<u>56.184</u>	<u>46.856</u>

## Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Sistema improprio di beni altrui presso di noi	350.836	142.821	208.015
Fideiussioni e garanzie	4.148.767	3.651.221	497.546
Terzi per danni subiti			
<b>Totale</b>	<u>4.499.603</u>	<u>3.794.042</u>	<u>705.561</u>

L'importo di Euro 350.836 è relativo a merce di terzi in deposito presso di noi e movimentata dal nostro servizio logistico per conto di due fornitori di prodotti farmaceutici.

L'importo di Euro 4.148.767 si riferisce per Euro 3.489.508 alle fideiussioni rilasciate per la partecipazione a gare pubbliche, la parte rimanente si riferisce ad affitti e operazione carta fidelity.

## Parte Terza

### Informazioni sul Conto Economico

#### CONTO ECONOMICO

#### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2012 € 302.714.914

Saldo al 31/12/2011 € 302.947.127

Variazione € -232.213

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Vendite a clienti	295.914.490	296.504.351
Altri ricavi e proventi	6.800.424	6.442.776
<b>Totale</b>	<b>302.714.914</b>	<b>302.947.127</b>

La variazione è strettamente correlata all'andamento dell'attività come esposto anche nella Relazione sulla gestione.

Gli altri ricavi e proventi sono così costituiti:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011
Promozionali, contributi, vendita informazioni	720.703	422.741
Affitti attivi	293.312	289.178
Fees per franchising	20.374	
Rimborsi CUP	458.577	464.709
Rimborsi per servizi resi e assicurativi	392.291	375.544
Servizi Logistici	3.817.880	3.742.969
Plusvalenze ordinarie da dismissione cespiti	1.284	800
Riaddebiti a consociate	773.532	827.643
Sopravvenienze ordinarie	209.248	215.848
Altre	113.223	103.344
<b>Totale</b>	<b>6.800.424</b>	<b>6.442.776</b>

I ricavi relativi alla voce rimborsi CUP si riferiscono al servizio di prenotazione ospedaliera effettuato nelle farmacie aziendali.

## B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2012 €	298.657.047
Saldo al 31/12/2011 €	<u>299.678.033</u>
Variazione €	<u>-1.020.986</u>

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	272.115.447	265.075.300	7.040.147
Servizi	13.119.692	12.908.423	211.269
Godimento di beni di terzi	1.870.710	1.824.447	46.263
Salari e stipendi e contributi	15.521.894	15.941.245	-419.351
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	411.017	479.128	-68.111
Ammortamento immobilizzazioni materiali	944.829	850.308	94.521
Svalutazioni crediti attivo circolante	450.000	1.106.737	-656.737
Variazioni delle rimanenze	-6.888.902	639.712	-7.528.614
Accantonamento per rischi	352.000	100.000	252.000
Oneri diversi di gestione	760.360	752.733	7.627
<b>Totale</b>	<u>298.657.047</u>	<u>299.678.033</u>	<u>-1.020.986</u>

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

Sono strettamente correlati all'andamento delle vendite di cui al punto A (valore della produzione) del Conto Economico.

## Costi per servizi

I costi per servizi possono essere così dettagliati:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
Manutenzioni e riparazioni	410.082	486.407	-76.325
Pulizie, condominiali ed utenze	1.022.587	992.080	30.507
Assicurazioni	12.453	10.763	1.690
Ritiro valori	41.332	41.356	-24
Informatizzazione	19.173	13.316	5.857
Spese di trasporto	3.868.145	3.654.557	213.588
Prestazioni professionali	293.688	297.585	-3.897
Spese rappresentanza	18.692	41.868	-23.176
Attività promozionali	11.021	7.320	3.701
Iniziative socio sanitarie	21.522	42.488	-20.966
Rimborsi spese	29.392	41.161	-11.769
Convegni, borse di studio e aggiornamento	11.713	21.591	-9.878
Mensa aziendale	486.967	529.468	-42.501
Allestimento vetrine	17.524	23.269	-5.745
Vigilanza	91.100	104.418	-13.318
Provvigioni agenti	264.785	321.696	-56.911
Oneri bancari	41.656	38.542	3.114
Spese accessorie	119.542	106.154	13.388
Collaborazioni Coordinate e cont.	114.326	61.728	52.598
Progetto Lloyds e DocMorris	171.981	193.445	-21.464
Compensi Amministratori	219.260	186.062	33.198
Contributi associativi e culturali	67.828	31.637	36.191
Compenso sindaci	25.081	25.747	-666
Royalties		18.000	-18.000
Costi per riaddebiti da parte di società controllante	5.739.842	5.617.765	122.077
<b>Totale</b>	<b>13.119.692</b>	<b>12.908.423</b>	<b>211.269</b>

## Costi per godimento beni di terzi

I costi per il godimento di beni di terzi possono essere così dettagliati:

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Affitti passivi	1.434.284	1.376.683	57.601
Canoni di concessione	351.484	381.067	-29.583
Altri	84.942	66.697	18.245
<b>Totale</b>	<b>1.870.710</b>	<b>1.824.447</b>	<b>46.263</b>

## Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente e distaccato ivi compreso i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie maturate ma non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi; in particolare nel corso del 2012 si è continuato ad effettuare per competenza anche gli accantonamenti relativi a Bonus dirigenti e quadri, Premio produttività 2012.

Di seguito si riporta l'organico aziendale medio equivalente a tempo pieno (escluso lunghe assenze) relativo all'esercizio 2012 così come comparato con il 2011.

Organico	2012	2011	Variazioni
Farmacie	186	183	3
Magazzino	115	136	- 21
Sede	23	30	- 7
<b>Totale</b>	<b>324</b>	<b>349</b>	<b>- 25</b>

Per l'esercizio 2012 il contratto applicato è stato quello di ASSOFARM.

## Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali

Tale voce comprende le quote di ammortamento sulle seguenti immobilizzazioni:

- concessione licenze e marchi
- manutenzioni straordinarie e oneri a utilizzazione pluriennale.

Diritti di concessione, come specificato nei criteri di valutazione, vengono ammortizzati in 99 anni. In merito alle quote di ammortamento riferite alle manutenzioni su beni di terzi queste sono rapportate alla durata contrattuale della locazione dell'immobile.

### **Ammortamento delle immobilizzazioni materiali**

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

### **Svalutazione crediti attivo circolante**

Come già precisato in precedenza, è stato effettuato un accantonamento a fronte dei rischi di esigibilità esistenti sui crediti iscritti in bilancio

### **Oneri diversi di gestione**

Gli oneri diversi di gestione possono essere così dettagliati:

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2012</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Variazioni</b>
Spese per gare d'appalto	641	10.627	-9.986
Bollo auto e automezzi	89	257	-168
Francobolli	11.729	10.854	875
Commissioni Factoring e carte di credito	123.703	111.506	12.197
Abbonamenti e libri	16.254	13.590	2.664
Cessioni gratuite	1.730	299	1.431
Altre spese	16.564	11.587	4.977
Imposte e tasse	179.812	148.618	31.194
ICI/IMU	53.414	24.438	28.976
ENPAF	191.314	211.492	-20.178
Minusvalenze ordinarie	2.449	314	2.135
Sopravvenienze ed insussistenze ordinarie	162.661	209.151	-46.490
<b>Totale</b>	<b>760.360</b>	<b>752.733</b>	<b>7.627</b>

## C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2012 €	-55.300
Saldo al 31/12/2011 €	<u>-269.267</u>
Variazione €	<u>213.967</u>

Descrizione	31/12/2012	31/12/2011	Variazioni
Interessi attivi su crediti vari	114.542	108.009	6.533
Differenze cambio	-315	-2	-313
Interessi attivi diversi			0
(Interessi passivi cash pooling)	(169.513)	(376.420)	206.907
(Interessi e altri oneri finanziari)	<u>(14)</u>	<u>(854)</u>	<u>840</u>
<b>Totale</b>	<u>(55.300)</u>	<u>(269.267)</u>	<u>213.967</u>

Nella voce interessi passivi cash pooling sono compresi gli interessi maturati nell'anno sul debito per cash pooling in base ai tassi stabiliti dai contratti stipulati con ADMENTA Italia S.p.A.

### Imposte sul reddito d'esercizio

Le imposte di competenza dell'anno ammontano ad Euro 1.640.428 e sono relative a IRES per Euro 1.135.870 ed il rimanente a IRAP.

### Imposte differite e anticipate

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote medie attese in vigore al momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno. Le attività per imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Per la valutazione delle stesse si è tenuto in considerazione anche l'adesione, per gli esercizi 2010, 2011 e 2012, della Società al consolidato fiscale nazionale come previsto dall'art. 117 e seguenti del TUIR.

	2012		2011	
	Ammontare differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Imposte differite</b>				
Fondo sval. Crediti a fini fiscali		-		-
<b>Totale imposte differite</b>	-	-	-	-
<b>Storni accantonamenti esercizi precedenti</b>				
<b>Totale storni esercizi precedenti</b>	-	-	-	-
<b>Imposte anticipate</b>				
<b>Acc Sval crediti tassato</b>	34.989	9.622	1.531.738	421.228
Bonus dipendenti	308.680	84.887	198.770	54.662
Svalutazione magazzino		-	40.000	11.000
Idennità suppletiva clientela	19.170	5.272		-
Fidelity	189.535	52.122	356.938	98.158
F. rischi ed oneri	346.000	95.150	490.000	134.750
Altri	68.000	21.352	133.443	40.208
<b>Totale imposte anticipate</b>	<b>966.374</b>	<b>268.405</b>	<b>2.750.889</b>	<b>760.006</b>
<b>Storni accantonamenti esercizi precedenti</b>				
<b>Ammortamento avviamento</b>	25.392	7.973	25.392	7.973
Spese di rappresentanza		-	1.939	609
Bonus dipendenti		-	608.676	167.386
Svalutazione cespiti	17.681	4.862		-
Sval. Magazzino	125.000	39.250		-
Utilizzo fondo rischi ed oneri	240.547	66.150	315.000	89.552
Fidelity	337.750	92.881		
<b>Totale storni esercizi precedenti</b>	<b>746.370</b>	<b>211.117</b>	<b>951.007</b>	<b>265.520</b>
<b>Totale</b>		<b>57.288</b>		<b>494.486</b>

### Risultato economico d'esercizio

L'utile dell'esercizio chiuso al 31/12/2012 ammonta ad Euro 2.419.427 e riflette il risultato netto prodotto dall'intera gestione.

## Parte Quarta

### Altre informazioni

#### Bilancio di esercizio 2011 della Società controllante Admenta Italia S.p.A.

STATO PATRIMONIALE	Importo
<b>Attivo</b>	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	
B) Immobilizzazioni	119.130.741
C) Attivo Circolante	50.068.143
D) Ratei e risconti	23.478
Totale attivo	<u>169.222.362</u>
<b>Passivo</b>	
A) Patrimonio netto	79.769.587
Capitale Sociale	85.338.500
Riserve	18.431.269
Perdite es.precedenti	- 25.298.824
Utile (perdita) dell'esercizio	1.298.642
B) Fondo per rischi ed oneri	65.772
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	211.454
D) Debiti	89.129.802
E) Ratei e risconti	45.747
Totale passivo	<u>169.222.362</u>
<b>CONTO ECONOMICO</b>	
A) Valore della produzione	14.657.389
B) Costo della produzione	13.217.679
C) Proventi ed oneri finanziari	1.024.513
D) rettifiche di valore di attività finanziarie	
E) proventi ed oneri straordinari	- 724.563
Imposte sul reddito dell'esercizio	441.018
Utile (perdita) dell'esercizio	<u>1.298.642</u>

**Cash flow** (Valori espressi in euro/000)**RENDICONTO FINANZIARIO DI FLUSSI DI DISPONIBILITA' LIQUIDE**

(importi in euro)

	2012	2011
<b>Operazioni di gestione reddituale</b>		
Risultato.....	2.419	1.677
Ammortamenti.....	1.356	1.329
Svalutazione di immobilizzazioni immateriali.....	-	-
Svalutazione di immobilizzazioni materiali.....	-	-
Rivalutazione titoli attivo circolante.....	-	-
Svalutazione titoli attivo circolante.....	-	-
Acc.to/utilizzo f.do svalutazione crediti.....	450	1.416
Acc.to/utilizzo f.do svalutazione scorte.....	-	40
Acc.to/utilizzo f.do rischi.....	(137)	1.066
Variazione imposte differite.....	(57)	(494)
Acc.to fondo TFR.....	896	980
Indennità pagate.....	(1.518)	(1.096)
Aumento/Diminuzione crediti verso clienti.....	(2.358)	(774)
Aumento/Diminuzione crediti verso infragruppo.....	4.836	217
Aumento/Diminuzione crediti verso altri.....	587	(866)
Aumento/Diminuzione delle rimanenze.....	(6.889)	701
Aumento/Diminuzione dei ratei e risconti attivi.....	9	54
Aumento/Diminuzione dei fornitori.....	8.098	1.360
Aumento/Diminuzione dei fornitori infragruppo.....	509	(411)
Aumento/Diminuzione altri debiti e fondi.....	235	(539)
Aumento/Diminuzione debiti tributari e previdenziali.....	(134)	26
Aumento/Diminuzione ratei e risconti passivi.....	9	14
	<u>8.311</u>	<u>4.701</u>
<b>Attività d'investimento</b>		
Acquisto di cespiti.....	(1.508)	(1.269)
Alienazioni immobilizzazioni materiali.....	9	0
Incremento immobilizzazioni immateriali.....	(177)	(248)
Aumento/Diminuzione immobilizzazioni finanziarie.....	(0)	1
	<u>(1.677)</u>	<u>(1.515)</u>
<b>Attività di finanziamento</b>		
Distribuzione dividendi.....	(1.593)	(1.125)
	<u>(1.593)</u>	<u>(1.125)</u>
<b>Flusso di cassa complessivo.....</b>	<b>5.041</b>	<b>2.061</b>
Cassa e banche iniziali.....	116	161
Cassa in transito.....	-	-
Debiti a breve vs banche.....	-	-
Cash Pooling iniziale.....	(10.525)	(12.631)
<b>Totale Posizione finanziaria netta iniziale</b>	<b>(10.408)</b>	<b>(12.469)</b>
Cassa e banche finali.....	63	116
Cassa in transito.....	-	-
Debiti a breve vs banche.....	-	-
Cash Pooling finale.....	(5.430)	(10.525)
<b>Totale Posizione finanziaria netta finale</b>	<b>(5.367)</b>	<b>(10.408)</b>

## Rapporti con parti correlate

La Società tiene rapporti con le altre società del gruppo controllate da ADMENTA Italia S.p.A. e con altre società a loro volta controllate direttamente o indirettamente dalla capogruppo Celesio AG, controllante di ADMENTA Italia S.p.A..

I rapporti con tutte le società del gruppo sono condotti a condizioni di mercato sia per quanto attiene ai prezzi applicati che per quanto concerne i termini di pagamento.

Nel corso dell'esercizio i costi sostenuti ed i ricavi ottenuti sono stati i seguenti:

Descrizione	Costi				Ricavi		
	Beni	Servizi	Interessi	Totale	Beni	Servizi	Totale
Admenta Italia S.p.A.		6.270.340	169.512	<b>6.439.852</b>		1.395.482	<b>1.395.482</b>
AFM Cremona S.p.A.		13.736		<b>13.736</b>	10.004.984	528.472	<b>10.533.456</b>
Az. Farmacie Milanesi S.p.A.		82.492		<b>82.492</b>	55.700.022	2.065.307	<b>57.765.329</b>
Lissole farmacie S.p.A.		3.514		<b>3.514</b>	3.114.994	276.342	<b>3.391.336</b>
Farmacie di Parma S.p.A.		3.239		<b>3.239</b>	2.751.355	175.101	<b>2.926.456</b>
Farmacie Pratesi Pratoforma S.p.A.		14.439		<b>14.439</b>	11.138.288	803.271	<b>11.941.559</b>
Far.Co.San. S.p.A.		2.092		<b>2.092</b>	1.743.453	138.409	<b>1.881.862</b>
							-
Cahill May Roberts					96.824		<b>96.824</b>
Celesio AG		1.990		<b>1.990</b>			-
Herba Chemosan					1.432		<b>1.432</b>
Enterprise Trident Pharmaceuticals					247.592		<b>247.592</b>
<b>Totale</b>	<b>-</b>	<b>6.391.842</b>	<b>169.512</b>	<b>6.561.354</b>	<b>84.798.944</b>	<b>5.382.384</b>	<b>90.181.328</b>

Alla data di chiusura dell'esercizio sono inoltre in essere fidejussioni garantite dalla controllante ADMENTA Italia S.p.A. in favore della Società per un ammontare di Euro 3.698.840, a fronte di gare di appalto ed affitti ed in relazione alla operazione a premio effettuata attraverso la fidelity card.

Le informazioni relative ai rapporti di credito e debito esistenti alla data di chiusura dell'esercizio sono stati già illustrati nelle specifiche voci dello stato patrimoniale.

## Compensi agli organi sociali e di controllo

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori, ai membri del Collegio sindacale e al Revisore contabile:

– Amministratori	Euro	219.260
– Collegio sindacale	Euro	25.081
– Revisione contabile	Euro	26.561

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

Per ulteriori informazioni richieste dalla legislazione vigente e necessarie per una rappresentazione veritiera e corretta del bilancio si rimanda a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

Per il Consiglio d'Amministrazione

IL PRESIDENTE

*Leonardo Ferrandino*