

Fascicolo di Bilancio

al 31 dicembre 2016

- *Relazione sulla gestione*
- *Bilancio di esercizio*
 - Stato Patrimoniale
 - Conto Economico
 - Rendiconto Finanziario
 - Nota Integrativa
- *Relazione del Collegio Sindacale*
- *Relazione della Società di Revisione*

Farmacie Comunali s.p.a.
Via Asilo Pedrotti, 18
38122 Trento



farmacie comunali

Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Trento

Tel. 0461 381000
Fax 0461 381080
e-mail: farcom@farcomtrento.it
pec: trento@assofarm.postecert.it
Cod. Fisc. e P. IVA: 01581140223
Reg. Imprese CCIAA: 01581140223
R.E.A. CCIAA 162511
Capitale sociale Euro 4.964.081,50 i.v.

•
•
•
•
•
•
•
•

Relazione sulla gestione

al 31 dicembre 2016



farmacie comunali_{spa}

Farmacie Comunali s.p.a.
Via Asilo Pedrotti, 18
38122 Trento

Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Trento

Telefono	0461 381000
Fax	0461 381080
e-mail	farcom@farcomtrento.it
pec	trento@assofarm.postecert.it
Cod. Fisc. e P. IVA	01581140223
Reg. Imprese CCIAA	01581140223
R.E.A. CCIAA	162511
Capitale sociale	Euro 4.964.081,50 i.v.

•
•
•
•
•
•
•

CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

<i>Presidente</i>	Alessandro Menapace
<i>Consigliere</i>	Angela Esposito
<i>Consigliere</i>	Amos Collini
<i>Consigliere</i>	Camilla Santagiuliana Busellato
<i>Consigliere</i>	Stefano Bresciani

COLLEGIO SINDACALE

<i>Presidente</i>	Fabio Scudiero
<i>Sindaci effettivi</i>	Luca Oliver Laura Pedrotti
<i>Sindaco supplente</i>	Michele Bezzi

DIRETTORE	Lorenzo Arnoldi
------------------	-----------------

SOCIETÀ DI REVISIONE Baker Tilly Revisa spa

RELAZIONE DEL CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE SULLA GESTIONE

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio che sottoponiamo alla Vostra attenzione corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423 (così come modificato dal D. Lgs. 139/2015), 2423-ter, 2424, 2424-bis, 2425, 2425-bis, 2427 Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423-bis, comma 1 C.C. e ai criteri di valutazione di cui all'art. 2426 C.C..

Esso è costituito dallo Stato Patrimoniale, Conto Economico Nota Integrativa e Rendiconto Finanziario.

Premesso quanto sopra, passiamo ad illustrarVi la situazione della società e l'andamento della gestione nel suo complesso e nei diversi settori di attività.

L'attività dell'impresa si è svolta con regolarità nei due settori della vendita al dettaglio e della vendita all'ingrosso.

Nel complesso il mercato, riferito all'intero esercizio, ha avuto un andamento positivo registrando un incremento di fatturato rispetto all'anno precedente.

I ricavi per le vendite effettuate nelle farmacie ammontano complessivamente a euro 20.577.070, contro euro 20.018.653 dell'anno precedente.

I ricavi per le vendite effettuate all'ingrosso ammontano complessivamente a euro 849.003, contro euro 860.369 dell'anno precedente.

Nel prospetto seguente vengono riportati separatamente i ricavi nei due settori di attività ed i ricavi complessivi, confrontati con l'anno precedente.

	Anno 2015	%	Anno 2016	%	+-%
Fatturato dettaglio	20.018.653	95,9	20.577.070	96,0	2,8
Fatturato ingrosso	860.369	4,1	849.003	4,0	-1,3
Totale fatturato	20.879.021	100,0	21.426.073	100,0	2,6

Per quanto riguarda specificamente il fatturato delle farmacie:

- il fatturato con il pubblico è stato pari a 10,7 milioni di euro, di cui 4,7 milioni per farmaci e 5,5 milioni per prodotti parafarmaceutici e servizi, con un incremento dello 2,8% rispetto all'esercizio precedente. La variazione positiva è riconducibile essenzialmente ad un incremento del 8,6% nella vendita del parafarmaco che va a compensare un decremento del 3,9% nella vendita del farmaco.
- il fatturato con l'Azienda Provinciale Servizi Sanitari è stato pari a 9,8 milioni di euro, di cui 8,2 milioni per i farmaci erogati per conto del S.S.N. e 1,6 milioni per prodotti parafarmaceutici e servizi, con un incremento del 2,8% rispetto all'esercizio precedente. L'incremento si riferisce sia alla vendita del farmaco che ha registrato una variazione positiva del 2,0%, che alla vendita di prodotti parafarmaceutici ha registrato un incremento del 6,6%.

Nell'esercizio la società ha svolto iniziative di prevenzione ed educazione alla salute:

➤ **ALL'INTERNO DELLE FARMACIE MEDIANTE:**

- Campagne informative, ciascuna promossa tramite trasmissioni televisive condotte da un nostro farmacista, pubblicità e distribuzione gratuita di materiale informativo fornito dal servizio Informazione e Documentazione Scientifica di FCR di Reggio Emilia, sui seguenti argomenti:
 - *La stitichezza ; un problema diffuso di cui si parla poco*
 - *Dispepsia , ovvero cattiva digestione : corretta alimentazione e cura*
 - *Prevenzione tumori della pelle e della donna : in collaborazione con L.I.L.T.*
 - *Primavera tempo di allergie!*
 - *Salviamoci la pelle : consigli per proteggersi dal sole*
 - *Pediculosi : l'importanza della segnalazione tempestiva*
 - *Le vaccinazioni : un problema di salute pubblica*
 - *La prevenzione delle malattie legate alla prostata*

- Servizi proposti al pubblico:

➤ Continua presso alcune farmacie di Trento e della Vallagarina il servizio “*La dietista in farmacia: una guida per stimolare il cambiamento*”, colloqui individuali su appuntamento una volta al mese, che vertono sulle abitudini alimentari del soggetto per migliorare le proprie abitudini e stimolare un cambiamento. *Metti alla prova la tua memoria*: in collaborazione con esperti neuropsicologi. E' un colloquio ed un test gratuito orientativo per il controllo della memoria e delle funzioni cognitive. Il servizio è disponibile presso la farmacia Clarina.

➤ **SUL TERRITORIO MEDIANTE:**

- Corsi o conferenze per la popolazione, tenuti dai nostri farmacisti, aventi come argomento temi riguardanti la prevenzione e la salute, svolti direttamente sul territorio presso i circoli degli anziani e pensionati, le circoscrizioni cittadine o le associazioni, oppure presso la sala conferenze della nostra azienda.
Nel 2016 si sono svolti i seguenti incontri:
 - Nei Circoli Anziani della città di Trento: **Clarina** (*Alimenti e farmaci* - sala Circolo la Casota); **S. Bartolomeo** (*farmacie equivalenti – Sala Sacro Cuore*)
 - Nel Basso Sarca presso il Circolo Anziani di Pietramurata in collaborazione con L'assessorato del Comune di Dro (1.*L'anziano e i farmaci* 2.*La vaccinazione antiinfluenzale*)
- Lezioni presso le scuole nell'ambito del progetto “**Farmaci a scuola**”, che fa riferimento al protocollo siglato nel 1999 con l'Apss. Nelle scuole medie dei comuni dove sono situate le Farmacie Comunali, la società ha inviato propri farmacisti a tenere lezioni sull'uso corretto del farmaco; sono state effettuate complessivamente 20 ore di lezione presso le Scuole medie di Gardolo, Villa Lagarina (per gli alunni di Pomarolo)
- Dal 2016 presso la Sede della farmacie Comunali a Trento in collaborazione con gli istruttori IRC dell'associazione Orsa Maggiore Vallarsa vengono tenuti **Corsi di Primo Soccorso di rianimazione Cardiopolmonare con defibrillatore per rianimazione adulti (BLS e bambini (PBLS)**. Hanno partecipato ai corsi n.40 persone.

L'azienda ha intrapreso anche altre importanti iniziative, poiché crede fortemente nell'alternanza scuola-lavoro come esperienza educativa, coprogettata con la scuola e con altri soggetti e istituzioni, finalizzata ad offrire agli studenti occasioni formative di alto e qualificato profilo presso le nostre farmacie.

La società ha ospitato gli studenti dell'Istituto Tecnico "Buonarroti" ad indirizzo biotecnologie sanitarie, per un criterio di affinità tra le materie scolastiche e il settore di appartenenza aziendale, ovvero l'ambito sanitario.

Il percorso di alternanza scuola-lavoro, iniziato lo scorso anno scolastico nelle classi terze delle scuole secondarie di II grado, prosegue nel corrente anno scolastico per gli studenti delle classi quarte (seconda annualità) e inizia per le nuove classi terze (prima annualità). E' un percorso strutturato e sistematico, di forte impegno organizzativo poiché riguarda tutto il personale investito in ruoli di tutoring e super-visione degli studenti ospitati nelle farmacie.

L'azienda, ritiene di avere, per suo statuto, un forte ruolo sociale e, pur nella differenza dei ruoli e delle competenze, si impegna ad una corresponsabilità educativa e sociale orientata alla valorizzazione delle aspirazioni degli studenti nell'ottica di una crescita intelligente, sostenibile e inclusiva.

Di seguito illustriamo il conto economico riclassificato secondo il criterio del valore aggiunto.

Conto economico a valore aggiunto

	31/12/2016	31/12/2015
valore produzione	21.820.430	21.224.835
acquisti mat.prime, sussid., di cons. e di merci	14.622.358	14.188.407
variazione rimanenze	- 52.633	168.309
costi per servizi	1.028.536	938.362
costi per godimento di beni di terzi	316.805	322.715
oneri diversi di gestione	130.888	92.532
costi operativi	16.045.954	15.710.325
valore aggiunto	5.774.476	5.514.510
costo del personale	4.013.963	3.896.054
margine operativo lordo	1.760.513	1.618.456
ammortamenti e svalutazioni	510.612	518.882
reddito operativo	1.249.901	1.099.574
saldo gestione finanziaria	18.933	14.121
saldo gestione patrimoniale	-	-
saldo gestione straordinaria	-	-
imposte	- 394.453	356.902
risultato netto d'esercizio	874.381	756.793

Di seguito illustriamo lo stato patrimoniale rielaborato secondo il criterio finanziario.

Stato patrimoniale riclassificato col criterio finanziario

	31/12/2016	31/12/2015
ATTIVO		
immobilizz immat nette	128.997	125.693
immobilizz mat nette	6.434.868	6.522.474
immobilizz finanziarie	538.096	542.601
capitale fisso	7.101.961	7.190.768
rimanenze	2.921.869	2.869.236
crediti	1.165.192	1.063.023
attività finanziarie	-	-
ratei e risconti	28.498	21.328
Totale liquidità differite	1.193.690	1.084.351
liquidità immediate	3.939.929	2.859.728
capitale circolante	8.055.488	6.813.315
totale impieghi	15.157.449	14.004.083

PASSIVO		
patrimonio netto	9.323.817	9.165.460
fondi rischi	177.310	177.310
fondo tfr	785.657	812.203
passivo consolidato	962.967	989.513
debiti	4.870.186	3.848.850
ratei e risconti	479	260
passivo corrente	4.870.665	3.849.110
totale fonti	15.157.449	14.004.083

I principali indici finanziari volti ad evidenziare la situazione economica, patrimoniale e finanziaria sono:

		31/12/2016	31/12/2015
Indici redditività aziendale			
ROE	Risultato netto/Patrimonio netto	9,38%	8,26%
ROI	Reddito operativo/Capitale investito	8,25%	7,85%
ROS	Reddito operativo/Ricavi di vendita	5,73%	5,18%
Incidenza oneri finanziari	Oneri finanziari/fatturato	0,00%	0,00%
Indici solidità patrimoniale finanziaria			
Indice di struttura secco	Patrimonio netto/Capitale fisso	1,31	1,27
Indice di struttura allargato	(Patrimonio netto+Passivo consolidato)/Capitale fisso	1,45	1,41
Rigidità impieghi	Capitale fisso/Tot.capitale investito	0,47	0,51
Indice di indebitamento totale	Patrimonio netto/(Passivo corrente+Passivo consolidato)	1,60	1,89
Quoziente di disponibilità	Capitale circolante/Passivo corrente (Magazzino+Liquidità differite+Liquidità immediate)-passivo corrente	1,65	1,77
Capitale circolante netto	3.184.823	2.964.205	
Quoziente di tesoreria	(Liquidità immediate+Liquidità differite)/Passivo corrente	1,05	1,02

Gli indici di bilancio su esposti evidenziano una buona redditività e solidità patrimoniale e finanziaria.

Analisi dei principali rischi ed incertezze

Fattori di rischio legati al settore nel quale la società opera.

Il settore delle farmacie sta attraversando un periodo sempre critico, la normativa europea spinge l'Italia verso una maggiore liberalizzazione del sistema normativo farmaceutico che potrebbe portare profondi cambiamenti nell'attuale assetto nazionale del sistema farmacia; in discussione sono da tempo la pianta organica delle farmacie, la prelazione dei Comuni sulle farmacie di nuova istituzione normativa, il mantenimento degli ordini professionali mentre alcune tipologie di farmaci, i farmaci SOP e OTC, si vendono anche nei corner farmaceutici, con prezzi di vendita liberi. Anche la più recente normativa dei pubblici servizi sta spingendo per la gara come criterio privilegiato per la scelta del gestore del servizio, dimenticando peraltro che nel settore farmaceutico non c'è alcun monopolio a favore delle farmacie pubbliche che invece da anni sono sul libero mercato come gli altri attori della filiera farmaceutica.

Per fronteggiare il progressivo cambiamento del settore farmaceutico la società, a seguito di una approfondita analisi della organizzazione e struttura della rete di farmacie, ha messo in campo delle strategie volte ad incrementare la vendita dei prodotti parafarmaceutici e a fidelizzare la clientela con promozioni su prodotti e ampliamento della gamma di servizi offerti.

Tenuto conto della attività svolta e della struttura patrimoniale e finanziaria, la società non è soggetta ad altri fattori di rischio significativi, quali quelli legati all’andamento dei prezzi dei prodotti, all’andamento dei tassi di interesse e all’insolvenza dei clienti.

Fattori di rischio legati al personale

Segnaliamo che nel corso del 2016 non vi sono stati:

- infortuni gravi sul lavoro che abbiano comportato lesioni gravi al personale iscritto a libro unico del lavoro.
- addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing.

Eventi significativi dell’esercizio

Durante l’esercizio la società ha acquistato le azioni proprie possedute dai soci farmacisti diventando di fatto una società a totale partecipazione pubblica.

Gli investimenti dell’esercizio sono stati molteplici e hanno riguardato principalmente l’acquisto dell’immobile sede della farmacia di Pergine, attrezzature di laboratorio, commerciali e apparecchiature informatiche.

Il consistente apporto del cash-flow gestionale ha permesso di sostenere tali investimenti e di fornire il circolante adeguato al giro d'affari.

Si segnala che la società ha inviato all’INPS una richiesta di ripetizione indebito relativa a contributi versati negli anni 2010-2014 per un totale di circa 140 mila euro.

Attività di ricerca e sviluppo

Nel corso dell’esercizio la società non ha svolto attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con l’ente controllante

La società è controllata dal Comune di Trento che possiede il 95% del capitale sociale. L’attività di direzione e coordinamento è esercitata dal Comune di Trento che ha nominato il consiglio di amministrazione della società.

Con l’ente controllante ci sono stati rapporti di acquisto che si riferiscono prevalentemente a canoni di affitto dei locali sede delle farmacie di Povo Meano e Cognola per euro 37.454; mentre le vendite sono state pari ad euro 4.186. Si segnala, inoltre, che a partire dall’esercizio 2008, la convenzione per l’affidamento della gestione della farmacia di Cognola prevede un canone annuo da corrispondere al Comune pari al 2% del fatturato eccedente gli euro 850.000. Il corrispettivo, per l’anno 2016, è stato stimato in euro 9.348. Nella nota integrativa viene riportato un prospetto che illustra un quadro riassuntivo della gestione finanziaria 2015 del Comune di Trento.

Si precisa inoltre che, la società, in relazione a quanto richiesto dall’art. 6, comma 4, del D.L. 06/07/2012, n. 95, si è attivata al fine di predisporre il prospetto delle partite di credito/debito con gli Enti partecipanti (Comuni) e che lo stesso è stato assoggettato a verifica da parte della società di revisione, secondo quanto disposto dal documento di ricerca n. 117 di Assirevi.

Rapporti con società controllate e collegate

La società possiede il 100% del capitale sociale di Sanit Service srl composto da 90.000 quote da euro 1 per un totale di euro 90.000. L’attività di direzione e coordinamento è esercitata da Farmacie Comunali spa che ha nominato il consiglio di amministrazione della società. Gli acquisti verso la controllata sono stati pari ad

euro 954, mentre le vendite euro 18.073. Al 31/12/2016 i crediti sono pari ad euro 21.960, i debiti ad euro 103.

Azioni proprie

Alla data di approvazione del bilancio, la società possiede n° 2.130 azioni proprie, del valore nominale di euro 110.014, corrispondenti allo 2,22% del capitale sociale. Le azioni proprie sono state iscritte in un'apposita riserva negativa di patrimonio netto per un valore di euro 196.625.

Uso di strumenti finanziari

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, n. 6-bis del codice civile si segnala che, in relazione alla tipologia di attività svolta, la società non ha ritenuto necessario effettuare operazioni di copertura a fronte dei rischi finanziari. La società ha valutato basso il proprio livello di esposizione ai rischi di prezzo, di credito, di liquidità e di variazione dei flussi finanziari.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio. Si ricorda ancora che il decreto nazionale sulle liberalizzazioni del 2012, che ha ridotto a 3.300 abitanti il rapporto tra farmacie e residenti in ogni comune, ed impedito ai Comuni di esercitare la prelazione per il 50% delle nuove aperture, non ha ancora prodotto gli effetti sperati ma prima o poi il conseguente incremento di farmacie – circa 16 farmacie sul territorio provinciale che saranno assegnate una volta completato l'apposito concorso – andrà a determinare una riduzione del fatturato medio di una parte delle farmacie gestite, con conseguente contrazione del margine medio prodotto e quindi dell'utile netto.

L'azienda sta seguendo con attenzione l'evoluzione di tale scenario per adottare tempestivamente le migliori misure in termini organizzativi e assicurare l'equilibrio economico e finanziario.

Evoluzione prevedibile della gestione

Per quanto riguarda l'evoluzione prevedibile della gestione, gli amministratori precisano che, mentre l'andamento degli altri canali è risultato regolare durante l'anno, quello relativo alle ricette del Servizio Sanitario Nazionale mantiene sempre una certa imprevedibilità e pertanto, rappresentando il 46% circa del fatturato delle farmacie, potrà condizionare i ricavi complessivi in maniera anche sensibile.

Il prezzo medio dei farmaci, a seguito della presenza nel mercato di una sempre maggior quota di farmaci equivalenti, sta ancora leggermente diminuendo, nonostante tutto, si registra un andamento stabile del numero di ricette ed un lieve incremento del valore della ricetta.

Complessivamente si prevede ancora un andamento stagnante delle vendite di farmaco mentre per il parafarmaco l'azienda prevede il mantenimento degli attuali volumi di vendita in conseguenza anche delle strategie messe in atto per la vendita dei prodotti parafarmaceutici e per la fidelizzazione della clientela.

Documento valutazione rischi

L'azienda ha predisposto il documento valutazione rischi considerando le singole attività svolte e individuando eventi che possano generare rischi ragionevolmente prevedibili. Ha provveduto ad attuare le misure di prevenzione per eliminare o ridurre al minimo il rischio individuato.

Il documento è stato aggiornato ai sensi del DL 81/2008 artt. 17, 28 e 29.

Sedi secondarie

La società svolge la propria attività nella sede legale ed amministrativa di Via Asilo Pedrotti, 18 Trento.

La società inoltre dispone di ventuno unità operative sparse nel territorio della provincia di Trento.

Misure di contenimento delle spese

Con riferimento all'art. 2 comma 7 del Protocollo d'intesa delle misure di contenimento delle spese relative alle società controllate dagli enti locali emanato dalla Provincia di Trento, ed alle conseguenti direttive ricevute dal Comune di Trento, si precisa che la società:

- ha inviato regolarmente il budget 2017 e la relazione semestrale 2016 sull'andamento della gestione;
- ha rispettato le linee guida contenute nel disciplinare approvato con delibera della Giunta Comunale 135 del 20.6.2011 e comunicato semestralmente gli incarichi conferiti;
- ha effettuato assunzioni di nuovo personale a tempo indeterminato previa autorizzazione della Conferenza degli Enti espressa in occasione dell'approvazione del bilancio preventivo e del relativo piano delle assunzioni;
- non ha attribuito o rinnovato incarichi dirigenziali successivamente al 20.9.2012 e fino al 31.12.2016 la società non ha corrisposto al dirigente una retribuzione complessiva superiore a quella in godimento alla data di sottoscrizione del protocollo sopra citato;
- ai fini del contenimento delle spese del personale, le risorse umane sono attribuite sulla base di specifici indicatori che misurano il carico di lavoro presso ciascuna farmacia gestita in modo da assicurare la massima efficienza ed il massimo contenimento delle spese per il lavoro, comprese le spese per lavoro straordinario e per viaggi di missione per la cui riduzione già il 26.3.2013 si era proceduto a redigere ed inviare il relativo programma;
- ha controllato e mantenuto ai minimi livelli tutte le spese di natura discrezionale.

Destinazione del risultato d'esercizio.

Il progetto di bilancio che sottponiamo alla Vostra attenzione chiude con un utile, al netto delle imposte, di euro 874.381.

Tutto ciò premesso Vi proponiamo:

1. Di approvare il bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015, che evidenzia un utile di euro 874.381 così come Vi viene sottoposto.

2. Di destinare l'utile di esercizio nel seguente modo:

• a Riserva legale	euro	43.720
• a Riserva statutaria straordinaria	euro	43.720
• a Riserva straordinaria	euro	176.071
• a Dividendi da distribuire (euro 6,50 per azione)	euro	610.870
<hr/> • Totale utile di gestione	euro	874.381

Il Consiglio di Amministrazione
Il Presidente
Dott. Alessandro Menapace

FARMACIE COMUNALI SPA

Bilancio di esercizio al 31-12-2016

Dati anagrafici	
Sede in	38122 TRENTO (TN) VIA ASILO PEDROTTI 18
Codice Fiscale	01581140223
Numero Rea	TN 162511
P.I.	01581140223
Capitale Sociale Euro	4964081.50 i.v.
Forma giuridica	SOCIETA' PER AZIONI (SP)
Settore di attività prevalente (ATECO)	FARMACIE (477310)
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	COMUNE DI TRENTO
Appartenenza a un gruppo	no

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Stato patrimoniale

31-12-2016 31-12-2015

Stato patrimoniale			
Attivo			
B) Immobilizzazioni			
I - Immobilizzazioni immateriali			
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	20.803	28.605	
7) altre	108.194	97.088	
Totale immobilizzazioni immateriali	128.997	125.693	
II - Immobilizzazioni materiali			
1) terreni e fabbricati	5.379.313	5.350.188	
2) impianti e macchinario	582.518	718.325	
3) attrezzature industriali e commerciali	101.382	38.763	
4) altri beni	371.655	415.197	
Totale immobilizzazioni materiali	6.434.868	6.522.473	
III - Immobilizzazioni finanziarie			
1) partecipazioni in			
a) imprese controllate	115.882	115.882	
d-bis) altre imprese	422.214	422.214	
Totale partecipazioni	538.096	538.096	
2) crediti			
d-bis) verso altri			
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	4.505	
Totale crediti verso altri	-	4.505	
Totale crediti	-	4.505	
Totale immobilizzazioni finanziarie	538.096	542.601	
Totale immobilizzazioni (B)	7.101.961	7.190.767	
C) Attivo circolante			
I - Rimanenze			
1) materie prime, sussidiarie e di consumo	24.469	10.683	
4) prodotti finiti e merci	2.894.372	2.852.617	
5) acconti	3.028	5.936	
Totale rimanenze	2.921.869	2.869.236	
II - Crediti			
1) verso clienti			
esigibili entro l'esercizio successivo	944.392	817.095	
Totale crediti verso clienti	944.392	817.095	
2) verso imprese controllate			
esigibili entro l'esercizio successivo	21.960	22.054	
Totale crediti verso imprese controllate	21.960	22.054	
4) verso controllanti			
esigibili entro l'esercizio successivo	594	753	
Totale crediti verso controllanti	594	753	
5-bis) crediti tributari			
esigibili entro l'esercizio successivo	19.203	91.224	
Totale crediti tributari	19.203	91.224	
5-ter) imposte anticipate	118.968	103.421	
5-quater) verso altri			
esigibili entro l'esercizio successivo	55.570	28.475	

esigibili oltre l'esercizio successivo	4.505	-
Totale crediti verso altri	60.075	28.475
Totale crediti	1.165.192	1.063.022
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	3.807.807	2.765.502
3) danaro e valori in cassa	132.122	94.226
Totale disponibilità liquide	3.939.929	2.859.728
Totale attivo circolante (C)	8.026.990	6.791.986
D) Ratei e risconti	28.498	21.328
Totale attivo	15.157.449	14.004.081
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	4.964.082	4.964.082
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	18.432	18.432
III - Riserve di rivalutazione	2.138.486	2.138.486
IV - Riserva legale	271.361	233.521
V - Riserve statutarie	271.361	233.521
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	922.178	760.465
Varie altre riserve	60.161 (1)	60.160
Totale altre riserve	982.339	820.625
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	874.381	756.793
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(196.625)	-
Totale patrimonio netto	9.323.817	9.165.460
B) Fondi per rischi e oneri		
4) altri	177.310	177.310
Totale fondi per rischi ed oneri	177.310	177.310
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	785.657	812.203
D) Debiti		
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	3.699.966	2.888.984
Totale debiti verso fornitori	3.699.966	2.888.984
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	103	40
Totale debiti verso imprese controllate	103	40
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	9.348	8.725
Totale debiti verso controllanti	9.348	8.725
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	218.543	183.509
Totale debiti tributari	218.543	183.509
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	245.059	240.182
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	245.059	240.182
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	697.167	527.408
Totale altri debiti	697.167	527.408
Totale debiti	4.870.186	3.848.848
E) Ratei e risconti	479	260
Totale passivo	15.157.449	14.004.081

(1)

Varie altre riserve	31/12/2016	31/12/2015
9) Riserva differenza da conferimento	60.160	60.160
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	

Conto economico

31-12-2016 31-12-2015

Conto economico			
A) Valore della produzione			
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni		21.426.073	20.879.021
5) altri ricavi e proventi			
contributi in conto esercizio		1.648	1.864
altri		392.709	343.952
Totale altri ricavi e proventi		394.357	345.816
Totale valore della produzione		21.820.430	21.224.837
B) Costi della produzione			
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci		14.622.358	14.188.408
7) per servizi		1.028.536	938.362
8) per godimento di beni di terzi		316.805	322.715
9) per il personale			
a) salari e stipendi		2.844.338	2.743.987
b) oneri sociali		960.580	945.929
c) trattamento di fine rapporto		209.045	206.138
Totale costi per il personale		4.013.963	3.896.054
10) ammortamenti e svalutazioni			
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		28.298	39.064
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		480.314	477.818
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		2.000	2.000
Totale ammortamenti e svalutazioni		510.612	518.882
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci		(52.633)	168.309
14) oneri diversi di gestione		130.888	92.533
Totale costi della produzione		20.570.529	20.125.263
Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)		1.249.901	1.099.574
C) Proventi e oneri finanziari			
15) proventi da partecipazioni			
altri		6.800	1.791
Totale proventi da partecipazioni		6.800	1.791
16) altri proventi finanziari			
d) proventi diversi dai precedenti			
altri		12.133	12.330
Totale proventi diversi dai precedenti		12.133	12.330
Totale altri proventi finanziari		12.133	12.330
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)		18.933	14.121
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)		1.268.834	1.113.695
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate			
imposte correnti		410.000	339.000
imposte differite e anticipate		(15.547)	17.902
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		394.453	356.902
21) Utile (perdita) dell'esercizio		874.381	756.793

Rendiconto finanziario, metodo indiretto

31-12-2016 31-12-2015

Rendiconto finanziario, metodo indiretto			
A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)			
Utile (perdita) dell'esercizio		874.381	756.793
Imposte sul reddito		394.453	356.902
Interessi passivi/(attivi)		(12.133)	(12.330)
(Dividendi)		(6.800)	(1.791)
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività		(4.050)	(454)
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione		1.245.851	1.099.120
Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto			
Accantonamenti ai fondi		209.045	206.138
Ammortamenti delle immobilizzazioni		508.612	516.882
Svalutazioni per perdite durevoli di valore		-	70
Altre rettifiche in aumento/(in diminuzione) per elementi non monetari		4.505	-
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto		722.162	723.090
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto		1.968.013	1.822.210
Variazioni del capitale circolante netto			
Decremento/(Incremento) delle rimanenze		(52.633)	168.310
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti		(127.297)	79.547
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori		810.982	218.997
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi		(7.170)	(10.275)
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi		219	-
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto		170.202	11.918
Totale variazioni del capitale circolante netto		794.303	468.497
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto		2.762.316	2.290.707
Altre rettifiche			
Interessi incassati/(pagati)		12.133	12.330
(Imposte sul reddito pagate)		(329.172)	(347.939)
Dividendi incassati		6.800	1.791
(Utilizzo dei fondi)		(235.591)	(221.461)
Totale altre rettifiche		(545.830)	(555.279)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)		2.216.486	1.735.428
B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento			
Immobilizzazioni materiali			
(Investimenti)		(396.786)	(350.638)
Disinvestimenti		8.127	454
Immobilizzazioni immateriali			
(Investimenti)		(31.601)	(6.490)
Disinvestimenti		(1)	(1)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)		(420.261)	(356.675)
C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento			
Mezzi propri			
Aumento di capitale a pagamento		53.301	(4.467)
Cessione/(Acquisto) di azioni proprie		(196.625)	-
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)		(572.700)	(477.500)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)		(716.024)	(481.967)

Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	1.080.201	896.786
Disponibilità liquide a inizio esercizio		
Depositi bancari e postali	2.765.502	1.872.098
Danaro e valori in cassa	94.226	90.848
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	2.859.728	1.962.946
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.807.807	2.765.502
Danaro e valori in cassa	132.122	94.226
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.939.929	2.859.728

Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2016

Nota integrativa, parte iniziale

Signori Azionisti,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 874.381.

Attività svolta

L'attività dell'impresa si è svolta con regolarità nei due settori della vendita al dettaglio e della vendita all'ingrosso.

Nel complesso il mercato, riferito all'intero esercizio, ha avuto un andamento positivo registrando un incremento di fatturato rispetto all'anno precedente.

I ricavi per le vendite effettuate nelle farmacie ammontano complessivamente a euro 20.577.070, contro euro 20.018.653 dell'anno precedente.

I ricavi per le vendite effettuate all'ingrosso ammontano complessivamente a euro 849.003, contro euro 860.369 dell'anno precedente.

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

Durante l'esercizio la società ha acquistato le azioni proprie possedute dai soci farmacisti diventando di fatto una società a totale partecipazione pubblica.

Gli investimenti dell'esercizio sono stati molteplici e hanno riguardato principalmente l'acquisto dell'immobile sede della farmacia di Pergine, attrezzature di laboratorio, commerciali e apparecchiature informatiche.

Il consistente apporto del cash-flow gestionale ha permesso di sostenere tali investimenti e di fornire il circolante adeguato al giro d'affari.

Si segnala che la società ha inviato all'INPS una richiesta di ripetizione indebito relativa a contributi versati negli anni 2010-2014 per un totale di circa 140 mila euro.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non si segnalano fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio. Si ricorda ancora che il decreto nazionale sulle liberalizzazioni del 2012, che ha ridotto a 3.300 abitanti il rapporto tra farmacie e residenti in ogni comune, ed impedito ai Comuni di esercitare la prelazione per il 50% delle nuove aperture, non ha ancora prodotto gli effetti sperati ma prima o poi il conseguente incremento di farmacie – circa 16 farmacie sul territorio provinciale che saranno assegnate una volta completato l'apposito concorso – andrà a determinare una riduzione del fatturato medio di una parte delle farmacie gestite, con conseguente contrazione del margine medio prodotto e quindi dell'utile netto.

L'azienda sta seguendo con attenzione l'evoluzione di tale scenario per adottare tempestivamente le migliori misure in termini organizzativi e assicurare l'equilibrio economico e finanziario.

Criteri di formazione

I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC.

Il seguente bilancio 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.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Ai sensi dell'articolo 2423, sesto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

Criteri di valutazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c. e principio contabile OIC 12)

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività.

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 compensazioni 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.

Deroghe

(Rif. art. 2423, quinto comma, C.c.)

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 5 del Codice Civile.

Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio

Scritture di rettifica e/o riclassifica sul bilancio al 31/12/2015 ai fini comparativi	Importo risultante dal bilancio al 31/12 /2015	Riclassifiche D.Lgs. 139 /2015	Rettifiche D. Lgs. 139 /2015	Importo risultante dal bilancio ai fini comparativi
Descrizione voce				
Immobilizzazioni immateriali				
Immobilizzazioni finanziarie:				
Attivo circolante:				
azioni proprie	53.300		(53.300)	
Patrimonio netto:				
riclassifica riserva per azioni proprie in portafoglio	53.300		(53.300)	
Passivo				
Conto economico				
proventi e oneri di natura straordinaria	2		(2)	
Effetti delle scritture sul patrimonio netto di apertura al 31/12/2015				
Descrizione	Importo			
Patrimonio netto 31/12/2015	9.218.760			
Rettifiche attivo circolante	(53.300)			
Patrimonio netto 31/12/2015 ai fini comparativi	9.165.460			

Nota integrativa, attivo

Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Parte già richiamata Euro .

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni

Immobilizzazioni

Immobilizzazioni immateriali

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
128.997	125.693	3.304

Immobilizzazioni

Immateriali

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi di impianto e ampliamento con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale. I costi di impianto e ampliamento sono ammortizzati entro un periodo non superiore a cinque anni.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliori su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	14.244	453.928	1.834.886	1.056.033	3.359.091
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.244	425.323	1.834.886	958.945	3.233.398
Valore di bilancio	-	28.605	-	97.088	125.693
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	-	5.325	-	26.276	31.601
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	-	-	(1)
Ammortamento dell'esercizio	-	13.127	-	15.170	28.298
Totale variazioni	-	(7.802)	-	11.106	3.304
Valore di fine esercizio					
Costo	14.244	456.523	1.834.886	1.082.309	3.387.962

Ammortamenti (Fondo ammortamento)	14.244	435.720	1.834.886	974.115	3.258.965
Valore di bilancio	-	20.803	-	108.194	128.997

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

I costi di impianto e ampliamento sono iscritti con il consenso del Collegio sindacale e sono rappresentati da oneri notarili relativi alla costituzione della società e alle modifiche statutarie.

I diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno si riferiscono ai costi per le licenze d'uso.

Le altre immobilizzazioni immateriali riguardano i costi per migliorie su locali sede delle farmacie San Camillo di Trento e di Besenello.

Immobilizzazioni materiali

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
6.434.868	6.522.473	(87.605)

Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificate dai corrispondenti fondi di ammortamento.

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

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

Terreni e Fabbricati:

Fabbricati	3%
Costruzioni Leggere	10%

Impianti e macchinari:

Imp.elettrici/automazione	10%
Imp.riscaldam./condizion.	15%

Imp.telefonici e di cablaggio	20%
Imp.Allarme e televisivi	25%

Insegne	10%
Impianti specifici	15%

Attrezzature industriali/commerciali:	
Attr. di laboratorio	15%

Distr.autom./passamedic.:	
Frigoriferi	15%

Mis.pressione e bilance	15%
Registratori di cassa	20%

Beni da noleggio	15%
Attr.varia commerciale	15%

Altri beni:	
Mobili farmacia	12%

Mobili uffici	12%
Scaffalature contenitori	10%

Macchine d'ufficio ord.	12%
Macchine elettr./elettron.	20%

Apparecchiature CED	20%
---------------------	-----

Autovetture	25%
Autocarri	20%
Mezzi trasporto interno	20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	4.841.460	
Rivalutazione monetaria	2.186.195	
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.677.467)	
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2015	5.350.188	di cui terreni 667.056
Acquisizione dell'esercizio	215.360	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		
Ammortamenti dell'esercizio	(186.235)	
Saldo al 31/12/2016	5.379.313	di cui terreni 707.656

La movimentazione dell'esercizio è relativa all'acquisto dell'immobile sede dalla farmacia di Pergine.

Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	2.259.424
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	(1.541.099)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2015	718.325
Acquisizione dell'esercizio	17.493
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Altre variazioni	
Ammortamenti dell'esercizio	(153.300)
Saldo al 31/12/2016	582.518

La movimentazione dell'esercizio è relativa all'acquisto di un impianto di climatizzazione della farmacia di Meano.

Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Descrizione	Importo
Costo storico		464.378
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti		(425.615)
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2015		38.763
Acquisizione dell'esercizio		85.461
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		(4.077)
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		(18.765)
Ammortamenti dell'esercizio		(18.765)
Saldo al 31/12/2016		101.382

La movimentazione dell'esercizio riguarda essenzialmente l'acquisto di attrezzature di laboratorio, distributori di profilattici, bilance, misuratori di pressione e macchine per l'analisi della pelle e del sangue.

Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

	Descrizione	Importo
Costo storico		2.693.987
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti		(2.278.790)
Svalutazione esercizi precedenti		
Saldo al 31/12/2015		415.197
Acquisizione dell'esercizio		78.472
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		
Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Altre variazioni		
Ammortamenti dell'esercizio		(122.014)
Saldo al 31/12/2016		371.655

La movimentazione dell'esercizio si riferisce principalmente all'acquisto di mobili, computer e attrezzature informatiche.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Totale Immobilizzazioni materiali
Costo	4.841.460	2.259.424	464.378	2.693.987	10.259.249
Rivalutazioni	2.186.195	-	-	-	2.186.195
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.677.467	1.541.099	425.615	2.278.790	5.922.971
Valore di bilancio	5.350.188	718.325	38.763	415.197	6.522.473
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	215.360	17.493	85.461	78.472	396.786
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	-	-	4.077	-	4.077
Ammortamento dell'esercizio	186.235	153.300	18.765	122.014	480.314
Totale variazioni	29.125	(135.807)	62.619	(43.542)	(87.605)
Valore di fine esercizio					
Costo	5.056.820	2.276.917	523.812	2.764.050	10.621.599
Rivalutazioni	2.186.195	-	-	-	2.186.195
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.863.702	1.694.399	422.430	2.392.395	6.372.926
Valore di bilancio	5.379.313	582.518	101.382	371.655	6.434.868

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, abbiamo provveduto nell'esercizio chiuso al 31/12/2016 e nei precedenti esercizi, a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfetario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

Non si è più proceduto dal 2008 allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

Totale rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 2 e 3-bis, C.c.)

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si elencano le seguenti immobilizzazioni materiali iscritte nel bilancio della società al 31/12/2016 sulle quali sono state effettuate, nell'esercizio 2008, rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

Come già evidenziato nelle premesse di questa nota integrativa, le immobilizzazioni materiali sono state rivalutate in base al D. Lgs. N. 185/2008 art. 15, commi da 16 a 23 e non si è proceduto a rivalutazioni discrezionali o volontarie, trovando le rivalutazioni effettuate il limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa

Descrizione	Rivalutazione di legge	Rivalutazione economica	Totale rivalutazioni
Terreni e fabbricati	2.186.195		2.186.195
Impianti e macchinari			
Attrezzature industriali e commerciali			
Altri beni	2.186.195		2.186.195

Come richiesto dal principio contabile OIC 16 l'importo della rivalutazione al lordo degli ammortamenti risulta pari ad euro 2.186.195, l'importo netto è pari ad euro 1.747.006, e l'effetto sul patrimonio netto è pari ad euro 439.189 per maggiori ammortamenti.

Immobilizzazioni finanziarie

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
538.096	542.601	(4.505)

La variazione è relativa a depositi cauzionali riclassificati nell'attivo circolante, crediti verso altri oltre 12 mesi.

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

Azioni proprie

Durante l'esercizio la società ha acquistato azioni proprie da tutti i soci farmacisti. L'operazione ha comportato una riduzione del patrimonio netto di eguale importo, tramite l'iscrizione nel passivo del bilancio di una specifica riserva con segno negativo.

	Partecipazioni in imprese controllate	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di inizio esercizio			
Costo	115.882	422.214	538.096
Valore di bilancio	115.882	422.214	538.096
Valore di fine esercizio			
Costo	115.882	422.214	538.096
Valore di bilancio	115.882	422.214	538.096

Le partecipazioni in imprese controllate o collegate sono valutate, nel rispetto del principio della continuità dei criteri di valutazione, al costo di acquisto o di sottoscrizione.

L'importo di euro 115.882 si riferisce alla quota di partecipazione del 100% nella società Sanit Service srl, con sede in Trento Via Grazioli, 18, capitale sociale nominale euro 90.000, costituita nel giugno 2002. Il risultato del bilancio chiuso al 31/12/2016, ha evidenziato un utile di euro 42.046 ed un patrimonio netto di euro 443.355.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione. Esse sono:

Garniga Terme spa

La società è situata in Garniga Terme Via Bagni di Fieno, 13, capitale sociale nominale euro 2.712.046, interamente versato. La quota di partecipazione è pari ad euro 245.414.

Il valore della partecipazione, tenuto conto delle svalutazioni effettuate e di quanto accantonato, al fondo rischi per euro 177.310, negli esercizi precedenti, riflette la quota di patrimonio netto contabile di competenza di Farmacie Comunali spa. Il risultato del bilancio chiuso al 31/12/2016, ha evidenziato una perdita di euro 153.314 ed un patrimonio netto di euro 2.469.915.

Si evidenzia che la percentuale di possesso delle sole azioni ordinarie è pari allo 0,20% del totale azioni ordinarie. Le azioni privilegiate (percentuale di possesso pari a 20,29% del totale azioni privilegiate) garantiscono il diritto di postergazione in caso di riduzione o abbattimento del capitale sociale per perdite, nel senso che l'abbattimento incide prima, e sino a concorrenza del loro valore, sulle azioni ordinarie. Attualmente la compagine societaria, oltre a Farmacie Comunali spa, titolare di una quota complessiva del 8,56%, dopo le operazioni straordinarie avvenute nell'esercizio 2014 finalizzate al rilancio della società, è composta da: Trentino Sviluppo spa che possiede il 44% del capitale sociale e Patrimonio del Trentino spa che ne possiede il 47,44%.

Unifarm spa

La società ha sede in Trento Via Provina, 3, capitale sociale nominale euro 1.430.000 interamente versato. Le azioni (17.000) sono state acquistate ad un valore unitario di euro 10,40 per un totale di euro 176.800 e rappresentano lo 0,62% del capitale sociale. Il risultato del bilancio chiuso al 31/12/2015 ha evidenziato un utile di euro 1.786.732 ed un patrimonio netto di euro 65.984.681. Si sottolinea che, il valore delle quote di patrimonio netto contabile di pertinenza della società al 31/12/2015, risulterebbe pari ad euro 407.905.

Nel corso dell'esercizio 2016, sono stati incassati dividendi per distribuzione utili pari ad euro 6.800.

Ai sensi dell'articolo 10 della legge n. 72 del 19/03/1983 e dell'articolo 2427 del codice Civile si attesta che, le immobilizzazioni finanziarie esistenti nel patrimonio della società al termine dell'esercizio, non sono state oggetto di alcuna rivalutazione economica o monetaria.

Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	4.505	(4.505)
Totale crediti immobilizzati	4.505	(4.505)

La variazione è relativa a depositi cauzionali riclassificati nell'attivo circolante, crediti verso altri oltre 12 mesi.

Dettagli sulle partecipazioni immobilizzate in imprese controllate

Denominazione	Città, se in Italia, o Stato estero	Codice fiscale (per imprese italiane)	Capitale in euro	Utile (Perdita) ultimo esercizio in euro	Patrimonio netto in euro	Quota posseduta in euro	Quota posseduta in %	Valore a bilancio o corrispondente credito
Sanit Service srl	Trento	00697990224	90.000	42.046	443.355	443.355	100,00%	115.882
Totale								115.882

Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Valore delle immobilizzazioni finanziarie

Descrizione	Acquisti	Rivalutazioni	Riclassifiche	Altre variazioni	Cessioni	Svalutazioni	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Titoli a cauzione									

Titoli in garanzia
Altri
(F.do svalutazione titoli immob.ti)
Strumenti finanziari derivati

Arrotondamento

End

Il totale delle rivalutazioni, delle svalutazioni e dei ripristini di valore a fine esercizio risulta pari a Euro { }

Rivalutazioni Svalutazioni

Titoli a cauzione

Titoli in garanzia

Altri

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	422.214

Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
Altre partecipazioni in altre imprese	422.214
Totale	422.214

Attivo circolante

Rimanenze

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di produzione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

Il costo di produzione comprende i costi diretti e i costi indiretti sostenuti nel corso della produzione e necessari per portare le rimanenze di magazzino nelle condizioni e nel luogo attuale.

I prodotti in corso di lavorazione sono iscritti in base ai costi sostenuti nell'esercizio.

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
2.921.869	2.869.236	52.633

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Materie prime, sussidiarie e di consumo	10.683	13.786	24.469
Prodotti finiti e merci	2.852.617	41.755	2.894.372
Acconti	5.936	(2.908)	3.028
Totale rimanenze	2.869.236	52.633	2.921.869

Le rimanenze sono così suddivise

Si precisa che il fondo obsolescenza magazzino al 31/12/2016 pari a Euro 350.000, non ha subito nel corso dell'esercizio alcuna movimentazione.

Prodotti finiti e merci	Farmacie	Magazzino	Totale
Farmaco	1.141.592	334.241	1.475.833
Parafarmaco	929.840	838.699	1.768.539

Totale	2.071.432	1.172.940	3.244.372
Fondo svalutazione magazzino		-	350.000
Totale			2.894.372

Crediti iscritti nell'attivo circolante

Crediti

I crediti sono rilevati in bilancio secondo il loro presumibile valore di realizzo, che corrisponde al valore nominale meno il fondo svalutazione crediti.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
1.165.192	1.063.022	102.170

Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

	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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	817.095	127.297	944.392	944.392	-	-
Crediti verso imprese controllate iscritti nell'attivo circolante	22.054	(94)	21.960	21.960	-	-
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	753	(159)	594	594	-	-
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	91.224	(72.021)	19.203	19.203	-	-
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	103.421	15.547	118.968			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	28.475	31.600	60.075	55.570	4.505	4.505
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.063.022	102.170	1.165.192	1.041.719	4.505	4.505

I crediti verso clienti sono così costituiti:

Clienti Apss	671.672
Altri Clienti	232.842
Fatture da emettere	57.266
Note Credito da emettere	- 1.573
Fondo svalutazione crediti	- 15.814
	944.392

I crediti verso altri sono così costituiti:

Fornitori c/anticipi	8.877
Assinde c/crediti	44.069
INPS c/crediti	1.703
Dipendenti c/anticipo spese	838
Crediti diversi	83
	55.570

I crediti verso altri scadenti oltre l'esercizio sono così costituiti:

Depositi cauzionali affitti	4.405
-----------------------------	-------

Depositi cauzionali utenze	100
	4.505

I crediti tributari di euro 19.203 si riferiscono all'istanza di rimborso IRPEF/IRES per mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato secondo l'articolo 2, comma 1-quater D. Lgs. N. 201 /2011. Il credito complessivo di euro 105.837, è stato parzialmente rimborsato per euro 51.194 nel 2014, per euro 35.440 nel 2015. Riteniamo ragionevole stimare che l'esigibilità di questo credito sia inferiore a 12 mesi.

Per le imposte anticipate si rinvia al relativo paragrafo della presente nota integrativa.

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

La ripartizione dei crediti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	944.392	944.392
Crediti verso controllate iscritti nell'attivo circolante	21.960	21.960
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	594	594
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	19.203	19.203
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	118.968	118.968
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	60.075	60.075
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	1.165.192	1.165.192

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

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986	Totale
Saldo al 31/12/2015	11.833	1.981	13.814
Utilizzo nell'esercizio	19	(19)	
Accantonamento esercizio	2.000		2.000
Saldo al 31/12/2016	13.814	2.000	15.814

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Variazioni delle attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni

Disponibilità liquide

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
3.939.929	2.859.728	1.080.201

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	2.765.502	1.042.305	3.807.807
Denaro e altri valori in cassa	94.226	37.896	132.122
Totale disponibilità liquide	2.859.728	1.080.201	3.939.929

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

Ratei e risconti attivi

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
28.498	21.328	7.170

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Ratei attivi	5.866	(5.038)	828
Risconti attivi	15.462	12.208	27.670
Totale ratei e risconti attivi	21.328	7.170	28.498

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Ratei operazioni finanziarie	828
Risconti spese condominiali	3.540
Risconti canoni e diversi	23.948
Risconti abbonamenti	182

Altri di ammontare non apprezzabile

28.498

Oneri finanziari capitalizzati

Oneri finanziari imputati nell'esercizio ai valori iscritti nell'attivo

Immobilizzazioni immateriali

Costi di impianto e di ampliamento

Costi di sviluppo

Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione

Concessioni, licenze, marchi e diritti simili

Avviamento

Immobilizzazioni in corso e acconti

Altre immobilizzazioni immateriali

Totale

Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Patrimonio netto

A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
9.323.817	9.165.460	158.357

Variazioni nelle voci di patrimonio netto

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente		Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	4.964.082	-	-	-	-		4.964.082
Riserva da soprapprezzo delle azioni	18.432	-	-	-	-		18.432
Riserve di rivalutazione	2.138.486	-	-	-	-		2.138.486
Riserva legale	233.521	-	-	37.840	-		271.361
Riserve statutarie	233.521	-	-	37.840	-		271.361
Altre riserve							
Riserva straordinaria	760.465	-	-	161.713	-		922.178
Varie altre riserve	60.160	-	1	-	-		60.161
Totale altre riserve	820.625	-	1	161.713	-		982.339
Utile (perdita) dell'esercizio	756.793	572.700	-	874.381	184.093	874.381	874.381
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-	-	-	-	196.625		(196.625)
Totale patrimonio netto	9.165.460	572.700	1	1.111.774	380.718	874.381	9.323.817

Dettaglio delle varie altre riserve

Descrizione	Importo
9) Riserva differenza da conferimento	60.160
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1
Totale	60.161

I valori di inizio esercizio sono già esposti al netto degli importi derivanti dall'applicazione dei nuovi OIC.

Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

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

	Importo	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile
Capitale	4.964.082	B	4.964.082
Riserva da soprapprezzo delle azioni	18.432	A, B	18.432
Riserve di rivalutazione	2.138.486	A, B, C	2.138.486
Riserva legale	271.361	B	271.361
Riserve statutarie	271.361	A, B, C	271.361
Altre riserve			
Riserva straordinaria	922.178	A,B,C	922.178
Riserva da deroghe ex articolo 2423 codice civile	-	A,B,C,D	-
Riserva azioni o quote della società controllante	-	A,B,C,D	-
Riserva da rivalutazione delle partecipazioni	-	A,B,C,D	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	A,B,C,D	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	A,B,C,D	-
Versamenti in conto capitale	-	A,B,C,D	-
Versamenti a copertura perdite	-	A,B,C,D	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	A,B,C,D	-
Riserva avanzo di fusione	-	A,B,C,D	-
Riserva per utili su cambi non realizzati	-	A,B,C,D	-
Riserva da conguaglio utili in corso	-	A,B,C,D	-
Varie altre riserve	60.160	A,B	60.160
Totale altre riserve	982.339		982.338
Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	-	A,B,C,D	-
Utili portati a nuovo	-	A,B,C,D	-
Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	(196.625)	A,B,C	(196.625)
Totale	8.449.436		8.449.435
Residua quota distribuibile			8.449.435

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	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
9) Riserva differenza da conferimento	60.160	A,B	60.160
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
Totale	60.161		

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

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

(**) Al netto dell'eventuale riserva negativa per azioni proprie in portafoglio e delle perdite portate a nuovo.

Il capitale sociale è interamente versato, ammonta al termine dell'esercizio ad euro 4.964.081,50 ed è diviso in n. 96.110 azioni dal valore nominale di euro 51,65 cadauna.

La riserva di rivalutazione D. Lgs. 185/2008 di euro 2.138.486 in caso di distribuzione è tassata in capo alla società.

L'importo delle azioni proprie, pari ad euro 196.625, è stata evidenziata in una apposita riserva negativa azioni proprie.

Come previsto dall'art. 2427, comma 1, numero 4) del codice civile si forniscono le informazioni in merito alla formazione e all'utilizzazione delle voci di patrimonio netto:

	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva...	Risultato d'esercizio	Totale
All'inizio dell'esercizio precedente	4.964.082	201.815	3.090.623	634.114	8.890.634
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi				477.500	477.500
- altre destinazioni		(31.706)	3	(2)	1
Altre variazioni					
- Incrementi		31.706	120.438	756.793	908.937
- Decrementi				156.612	156.612
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio precedente				756.793	
Alla chiusura dell'esercizio precedente	4.964.082	233.521	3.211.064	756.793	9.165.460
Destinazione del risultato dell'esercizio					
- attribuzione dividendi				572.700	572.700
- altre destinazioni			1		1
Altre variazioni					
- Incrementi		37.840	199.553	874.381	1.111.774
- Decrementi			196.625	184.093	380.718
- Riclassifiche					
Risultato dell'esercizio corrente				874.381	
Alla chiusura dell'esercizio corrente	4.964.082	271.361	3.213.993	874.381	9.323.817

Fondi per rischi e oneri

B) Fondi per rischi e oneri

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
177.310	177.310	

Fondi per rischi e oneri

Il fondo rappresenta la miglior stima possibile, alla data di riferimento, dei rischi ed oneri futuri nei quali la società potrà incorrere, inclusa la potenziale rettifica dei valori di carico delle partecipazioni.

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31 dicembre 2006 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 (ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS).

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
785.657	812.203	(26.546)

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	
Valore di inizio esercizio	812.203
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	209.045
Utilizzo nell'esercizio	235.591
Totale variazioni	(26.546)
Valore di fine esercizio	785.657

Debiti

Debiti

I debiti sono iscritti al loro valore nominale.

D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
4.870.186	3.848.848	1.021.338

Variazioni e scadenza dei debiti

La scadenza dei debiti è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Debiti verso fornitori	2.888.984	810.982	3.699.966	3.699.966
Debiti verso imprese controllate	40	63	103	103
Debiti verso controllanti	8.725	623	9.348	9.348
Debiti tributari	183.509	35.034	218.543	218.543
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	240.182	4.877	245.059	245.059
Altri debiti	527.408	169.759	697.167	697.167
Totale debiti	3.848.848	1.021.338	4.870.186	4.870.186

I debiti verso fornitori sono così costituiti:

Fornitori	3.358.462
Fatture da ricevere	413.416
Note credito da ricevere	- 71.911
	3.699.966

I debiti tributari sono così costituiti:

Erario c/Iva	15.093
Erario c/IRAP	11.611
Erario c/IRES	63.367
Erario c/imp.sost.int.	7.888

Iva sospesa su vendite SSN	34.585
Ritenute d'acconto	85.999
	218.543

I debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale sono così costituiti:

INPS	107.643
INPDAP	56.134
INAIL	289
Fondi di previdenza integrativa	34.625
Contributi su retribuzioni differite e ferie	46.369
	245.059

Gli altri debiti sono così costituiti:

Personale dipendente	630.499
Collegio Sindacale	8.583
Cda	1.820
Debiti diversi	56.265
	697.167

]

Suddivisione dei debiti per area geografica

La ripartizione dei Debiti al 31/12/2016 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Area geografica	Italia	Totale
Debiti verso fornitori	3.699.966	3.699.966
Debiti verso imprese controllate	103	103
Debiti verso imprese controllanti	9.348	9.348
Debiti tributari	218.543	218.543
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	245.059	245.059
Altri debiti	697.167	697.167
Debiti	4.870.186	4.870.186

Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	3.699.966	3.699.966
Debiti verso imprese controllate	103	103
Debiti verso controllanti	9.348	9.348
Debiti tributari	218.543	218.543
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	245.059	245.059
Altri debiti	697.167	697.167
Totale debiti	4.870.186	4.870.186

Finanziamenti effettuati da soci della società

Nominativo	Data scadenza	Entro 12 mesi	Di cui postergati	Oltre 12 mesi	Di cui postergati	Totale	Totale di cui postergati
Altri debiti verso soci							
Total							

Ratei e risconti passivi

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
479	260	219

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

Descrizione	Importo
Locazioni attive	260
Noleggi	219
Altri di ammontare non apprezzabile	479

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	260	219	479
Totale ratei e risconti passivi	260	219	479

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Non sussistono, al 31/12/2016, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

Nota integrativa, conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
21.820.430	21.224.837	595.593

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	21.426.073	20.879.021	547.052
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	394.357	345.816	48.541
	21.820.430	21.224.837	595.593

Valore della produzione

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento dei rischi e dei benefici, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

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

Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
Vendite prodotti	21.184.172
Prestazioni di servizi	241.901
Totale	21.426.073

Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

Area geografica	Valore esercizio corrente
Italia	21.426.073
Totale	21.426.073

Reportiamo qui di seguito i ricavi della società suddivisi per linea prodotto:

Farmaco 12.834.537

Parafarmaco	8.349.635
Servizi	241.901
	21.426.073

Gli altri ricavi e compensi sono così suddivisi:

Plusv.da alienaz.cespiti	4.714
Consulenze farmaceutiche e di educazione sanitaria	17.904
Affitti attivi	72.925
Servizi diversi	20.600
Risarcimento danni	1.492
Rimborso spese personale	4.112
Proventi diversi	248.625
Altro	22.337
Contributi in c/esercizio	1.648
	394.356

Costi della produzione

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
20.570.529	20.125.263	445.266

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	14.622.358	14.188.408	433.950
Servizi	1.028.536	938.362	90.174
Godimento di beni di terzi	316.805	322.715	(5.910)
Salari e stipendi	2.844.338	2.743.987	100.351
Oneri sociali	960.580	945.929	14.651
Trattamento di fine rapporto	209.045	206.138	2.907
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale			
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	28.298	39.064	(10.766)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	480.314	477.818	2.496
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante	2.000	2.000	
Variazione rimanenze materie prime	(52.633)	168.309	(220.942)
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti			
Oneri diversi di gestione	130.888	92.533	38.355
	20.570.529	20.125.263	445.266

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

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente, costo delle ferie non godute, accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

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

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono così costituiti:

Contributi associativi	14.118
Tasse e diritti annuali	53.014
Rappresentanza	13.402
Elargizioni	3.400
minusvalenze alienazione cespiti	664
altri oneri	46.289
	130.887

Proventi e oneri finanziari

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
18.933	14.121	4.812

Composizione dei proventi da partecipazione

Proventi da partecipazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 11, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre
Altri proventi da partecipazione diversi dai dividendi					6.800
Dividendi					
					6.800

Proventi diversi dai dividendi	
Da altri	6.800
Totale	6.800

Ripartizione degli interessi e altri oneri finanziari per tipologia di debiti

Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi bancari						
Interessi fornitori						
Interessi medio credito						
Sconti o oneri finanziari						
Interessi su finanziamenti						
Ammortamento disaggio di						
emissione obbligazioni						
Altri oneri su operazioni finanziarie						
Accantonamento al fondo rischi su cambi						
Arrotondamento						

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	Altre	Totale
Interessi su obbligazioni						
Interessi su titoli						
Interessi bancari e postali					7.655	7.655
Interessi su finanziamenti						
Interessi su crediti commerciali					4.478	4.478
Altri proventi						
Arrotondamento					12.133	12.133

Proventi finanziari

Descrizione	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Da partecipazione	6.800	1.791	5.009
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	12.133	12.330	(197)
(Interessi e altri oneri finanziari)			
Utili (perdite) su cambi			
	18.933	14.121	4.812

Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
End		

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

Imposte sul reddito

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

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

L'Ires differita e anticipata è calcolata sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali esclusivamente con riferimento alla società.

L'Irap corrente, differita e anticipata è determinata esclusivamente con riferimento alla società.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
394.453	356.902	37.551
Imposte		
Imposte correnti:	410.000	339.000
IRES	370.000	309.000
IRAP	40.000	30.000
Imposte sostitutive		
Imposte relative a esercizi precedenti		
Imposte differite (anticipate)	(15.547)	17.902
IRES	(15.547)	14.079
IRAP		3.823
Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
	394.453	356.902
		37.551

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Fiscalità differita / anticipata

La fiscalità differita viene espressa dall'accantonamento effettuato nel fondo imposte.

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 nel momento in cui tali differenze temporanee si riverseranno.

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

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

Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	462.253	402.253
Differenze temporanee nette	(462.253)	(402.253)
B) Effetti fiscali		
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	(110.941)	-
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	(110.941)	(8.027)

Dettaglio delle 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
Fondo svalutazione magazzino	350.000	-	350.000	24,00%	84.000	2,10%	7.350
Fondo rischi	52.253	-	52.253	24,00%	12.541	1,30%	677
Retribuzione una tantum	-	60.000	60.000	24,00%	14.400	-	-

Nota integrativa, altre informazioni

Dati sull'occupazione

Dati sull'occupazione

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2016	31/12/2015	Variazioni
Dirigenti	1	1	
Quadri	22	22	
Impiegati	60	62	(2)
Operai			
Altri			
	83	85	(2)

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello per i dipendenti delle imprese gestite o partecipate dagli enti locali esercenti farmacie, parafarmacie, magazzini farmaceutici all'ingrosso, laboratori farmaceutici.

	Numero medio
Dirigenti	1
Quadri	22
Impiegati	60
Totale Dipendenti	83

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

Informazioni relative ai compensi spettanti agli amministratori e sindaci

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e all'organo di controllo (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

	Amministratori	Sindaci
Compensi	22.065	17.427

Compensi al revisore legale o società di revisione

Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dalla società di revisione legale.

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	14.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	14.500

Categorie di azioni emesse dalla società

Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
Azioni Ordinarie	96.110	52	96.110	52
Totale	96.110	-	96.110	-

Le azioni e i titoli emessi sono i seguenti:

Azioni e titoli emessi dalla società	Numero	Tasso	Scadenza	Diritti attribuiti
Azioni ordinarie	96.110			
Obbligazioni convertibili				
Obbligazioni				
Warrants				
Opzioni				
Altri titoli o valori simili				

Dettagli sugli altri strumenti finanziari emessi dalla società

Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

Impegni, garanzie e passività potenziali

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

Si segnalano tre fidejussioni a fronte di locazioni passive per un totale di euro 17.860.

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

Eventuale appartenenza a un Gruppo

Società soggetta a direzione e coordinamento di COMUNE DI TRENTO}.

Nel seguente prospetto viene fornito un quadro riassuntivo della gestione finanziaria 2015 del Comune di Trento.

	RESIDUI	COMPETENZA	TOTALE
Fondo di cassa al 1° gennaio			-
Riscossioni	134.305.685	223.623.496	357.929.180
Pagamenti	102.771.779	244.166.108	346.937.887
Fondo di cassa al 31/12/2015			10.991.294
Pagamenti per azioni esecutive non regolarizzate al 31/12			-
Differenza			10.991.294
Residui attivi	92.421.231	75.996.103	168.417.333
Residui passivi	98.578.701	67.334.123	165.912.824
Differenza			2.504.509
Avanzo (+) o Disavanzo (-)			13.495.803
Risultato di amministrazione:			
Fondi vincolati			211.251
Fondi per finanziamento spese in conto capitale			178.380
Fondi di ammortamento			-
Fondi non vincolati			13.106.172

Proposta di destinazione degli utili o di copertura delle perdite

Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

Risultato d'esercizio al 31/12/2016	Euro	874.381
5% a riserva legale	Euro 43.720	
a riserva statutaria straordinaria	Euro 43.720	
a riserva straordinaria	Euro 176.071	
a dividendo (euro 6,50 per azione)	Euro 610.870	

Nota integrativa, parte finale

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

Le operazioni che la società ha posto in essere con controparti correlate sono regolate a normali condizioni di mercato.

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 nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Alessandro Menapace

FARMACIE COMUNALI S.p.A.

Via Asilo Pedrotti nr. 18 – 38122 TRENTO (TN)

Capitale sociale Euro 4.964.081,50 = i.v.

Iscritta alla C.C.I.A.A. di Trento. R.E.A. nr. 0162511

Iscritta al Registro delle Imprese di Trento nr. 01581140223

Codice fiscale e Partita I.V.A. nr. 01581140223

Società soggetta a attività di Direzione e Coordinamento da parte del Comune di Trento

RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE

AL BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31 DICEMBRE 2016

redatta ai sensi e per gli effetti dell'art. 2429, secondo comma, del codice civile

All'Assemblea degli Azionisti

della "Farmacie Comunali S.p.A."

Signori Azionisti,

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 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.

Il progetto di bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016, che l'Organo amministrativo sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge, è stato redatto secondo le disposizioni recepite dagli artt. 2423 e seguenti del codice civile; il suddetto documento risulta pertanto costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dal rendiconto finanziario e dalla nota integrativa ed è corredata dalla relazione sulla gestione. Detti documenti sono stati messi a disposizione del Collegio sindacale nel rispetto del termine disposto dall'art. 2429, primo comma, del codice civile.

Il D. Lgs. 17 gennaio 2003, nr. 6, ha distinto l'attività di vigilanza dalla funzione di revisione legale dei conti. Il Collegio Sindacale, nominato in data 28 aprile 2016, è incaricato della sola attività di vigilanza, mentre la revisione legale dei conti è demandata alla società di revisione "BAKER TILLY REVISA" che ha espresso in data 14 aprile 2017 parere favorevole senza rilievi sia al bilancio chiuso al 31 dicembre 2016 che alla relazione sulla gestione.

Sintesi e risultati dell'attività di vigilanza.

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2016 il Collegio Sindacale ha svolto il proprio incarico in base a quanto prescritto dall'art. 2403 e seguenti del codice civile.

Per quanto è stato possibile riscontrare durante l'attività di vigilanza, il Collegio Sindacale afferma quanto segue:

- per l'esercizio 2016, ha partecipato alle riunioni del Consiglio di Amministrazione e alle assemblee dei soci, verificando il rispetto delle norme legislative e statutarie disciplinanti il loro funzionamento ed accertando che le decisioni adottate fossero a loro volta conformi alla legge ed allo statuto sociale e non palesemente imprudenti, azzardate o in conflitto di interessi o tali da poter compromettere l'integrità del patrimonio della Vostra Società;
- abbiamo incontrato il soggetto incaricato della revisione legale dei conti, e non sono emersi dati e informazioni rilevanti che debbano essere evidenziati nella presente relazione;
- 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;
- ai sensi dall'art. 2381, quinto comma, del codice civile, il Collegio Sindacale rileva che non esistono organi delegati;
- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e sul funzionamento dell'assetto organizzativo della società, anche tramite la raccolta di informazioni dai responsabili delle funzioni e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;

- abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza e 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 aziendali, dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti e mediante l'esame dei documenti aziendali: a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- nel corso dell'attività di vigilanza non sono emersi ulteriori fatti significativi tali da richiederne la menzione nella presente relazione;
- non si è dovuto intervenire, per omissioni degli Amministratori, ai sensi dell'art. 2406 del codice civile;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2408 del codice civile;
- non sono state ricevute denunce ai sensi dell'art. 2409, primo comma, del codice civile;
- non sono state fatte denunce ai sensi dell'art. 2409, settimo comma, del codice civile;
- il Collegio Sindacale ha illustrato i compiti e gli obblighi degli Amministratori nell'esercizio del loro mandato, anche ai sensi del D. Lgs. 8 giugno 2001, n. 231, specie con riferimento al disposto del D. Lgs. 9 aprile 2008, nr. 81, in tema di sicurezza dei luoghi di lavoro. In merito agli adempimenti previsti dal D.Lgs. 8 giugno 2001, n. 231 si segnala l'aggiornamento costante del modello organizzativo, con il controllo da parte dell'organo di vigilanza e la redazione del Piano triennale Prevenzione della Corruzione L. 190/2012.

Bilancio di esercizio

Il Collegio Sindacale ha esaminato il progetto di bilancio di esercizio della “Farmacie Comunali. S.p.A.” chiuso al 31 dicembre 2016, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 29/03/2017, che è stato messo a nostra disposizione nei termini di cui all'art. 2429 c.c., il cui stato patrimoniale e conto economico sono riassumibili come segue:

Crediti verso soci	Euro	0
Immobilizzazioni	Euro	7.101.961
Attivo circolante	Euro	8.026.990
Ratei e risconti	Euro	<u>28.498</u>
<i>Total Attivo</i>	<i>Euro</i>	<u>15.157.449</u>

Capitale sociale e riserve	Euro	8.449.436
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	874.381
Fondi per rischi ed oneri	Euro	177.310
Trattam. fine rapp. lav. sub.to	Euro	785.657
Debiti	Euro	4.870.186
Ratei e risconti	Euro	<u>479</u>
<i>Total Passivo</i>	<i>Euro</i>	<u>15.157.449</u>

Valore della produzione	Euro	21.820.430
Costi della produzione	Euro	<u>(20.570.529)</u>
Differenza tra valore e costi della produzione	Euro	1.249.901
Proventi ed oneri finanziari	Euro	18.933
Rettifiche di valore di attività finanziarie	Euro	0
Proventi ed oneri straordinari	Euro	0
Imposte sul reddito dell'eserc., correnti, diff. ed antic.	Euro	<u>394.453</u>
Utile (perdita) dell'esercizio	Euro	<u>874.381</u>

Non essendo a noi demandata la revisione legale del bilancio, abbiamo vigilato sull'impostazione generale data allo stesso, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo verificato l'osservanza delle norme inerenti alla predisposizione della relazione sulla gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Abbiamo vigilato sull'impostazione generale data al progetto di bilancio, sulla sua generale conformità alla legge per quel che riguarda la sua formazione e struttura e, a tal riguardo, evidenziamo l'obbligo dell'uso del formato xbrl per il deposito al Registro Imprese richiamando, quindi, la necessità di avere perfetta conformità tra bilancio approvato e depositato.

Lo stato patrimoniale ed il conto economico presentano a fini comparativi i valori dell'esercizio precedente.

Come indicato dagli Amministratori in Nota Integrativa al Paragrafo “*Criteri di formazione*”: “*I criteri utilizzati nella formazione e nella valutazione del bilancio chiuso al 31/12/2016 tengono conto delle novità introdotte nell'ordinamento nazionale dal D.Lgs. 139/2015, tramite il quale è stata data attuazione alla Direttiva 2013/34/UE. Per effetto del D.Lgs. 139/2015 sono stati modificati i principi contabili nazionali OIC*”. In applicazione della recente modifica dei Principi Contabili nazionali, OIC, gli Amministratori hanno evidenziato in Nota Integrativa gli “*Effetti sui saldi di apertura derivanti dall'applicazione del D.Lgs. 139/2015 sul patrimonio*” della società. Nello specifico è stata evidenziata la riclassificazione a riduzione del patrimonio netto di apertura al 31/12/2015 delle riserve azioni proprie (già nell'attivo circolante).

Per quanto a nostra conoscenza, gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dell'art. 2423 comma quattro C.C..

Ai sensi dell'art. 2426 C.C., punto 5, il Collegio Sindacale rileva che nell'esercizio non sono stati iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale costi di impianto ed ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità.

Ai sensi dell'art. 2426 C.C., punto 6, il Collegio Sindacale evidenzia che non risulta iscritto nell'attivo dello stato patrimoniale alcun valore di avviamento.

Il Collegio Sindacale rileva che dai contatti intercorsi con la Società di Revisione non sono emersi fatti significativi degni di opportuni approfondimenti né sono state ricevute segnalazioni di fatti suscettibili di censura.

Protocollo di intesa per l'individuazione delle misure di contenimento delle spese relative alle società controllate dagli enti locali

Il Collegio Sindacale ha vigilato sul rispetto delle misure di contenimento delle spese ai sensi del "protocollo d'intesa per l'individuazione delle misure di contenimento delle spese relative alle società controllate dagli enti locali", e dei documenti emanati dal Comune di Trento "per il contenimento delle spese e l'esercizio dell'attività di indirizzo, vigilanza e controllo sulla gestione economica delle società di capitali dal medesimo controllate", e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.

Conclusioni

Considerando anche le risultanze dell'attività svolta dal soggetto incaricato della revisione legale dei conti contenute nella relazione di revisione del bilancio, il Collegio non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2016, né formula obiezioni in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione per la destinazione del risultato dell'esercizio.

Trento, 14 aprile 2017

Il Collegio Sindacale

dott. Fabio Scudiero

dott. Laura Pedrotti

dott. Luca Oliver

Società di Revisione e
Organizzazione Contabile
37138 Verona
Via Albere 19
Italy

T: +39 045 8005183
F: +39 045 8014307
PEC: bakertillyrevisa@pec.it
www.bakertillyrevisa.it

**RELAZIONE DELLA SOCIETA' DI REVISIONE INIDIPENDENTE
AI SENSI DELL'ART. 14 DEL D.LGS. 27 GENNAIO 2010, N.39**

Agli Azionisti di Farmacie Comunali S.p.A.

Relazione sul bilancio d'esercizio

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio di Farmacie Comunali S.p.A., costituito dallo stato patrimoniale al 31 dicembre 2016, dal conto economico e dal rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso a tale data e dalla nota integrativa.

Responsabilità degli amministratori per il bilancio d'esercizio

Gli amministratori sono responsabili 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.

Responsabilità della società di revisione

E' nostra la responsabilità di esprimere un giudizio sul bilancio d'esercizio sulla base della revisione contabile. Abbiamo svolto la revisione contabile in conformità ai principi di revisione internazionali (ISA Italia) elaborati ai sensi dell'art. 11 del D.Lgs. 39/10. Tali principi richiedono il rispetto di principi etici, nonché la pianificazione e lo svolgimento della revisione contabile al fine di acquisire una ragionevole sicurezza che il bilancio d'esercizio non contenga errori significativi.

La revisione contabile comporta lo svolgimento di procedure volte ad acquisire elementi probativi a supporto degli importi e delle informazioni contenuti nel bilancio d'esercizio. Le procedure scelte dipendono dal giudizio professionale del revisore, inclusa la valutazione dei rischi di errori significativi nel bilancio d'esercizio dovuti a frodi o a comportamenti o eventi non intenzionali. Nell'effettuare tali valutazioni del rischio, il revisore considera il controllo interno relativo alla redazione del bilancio d'esercizio dell'impresa che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta al fine di definire procedure di revisione appropriate alle circostanze, e non per esprimere un giudizio sull'efficacia del controllo interno dell'impresa. La revisione contabile comprende altresì la valutazione dell'appropriatezza dei principi contabili adottati, della ragionevolezza delle stime contabili effettuate dagli amministratori, nonché la valutazione della presentazione del bilancio d'esercizio nel suo complesso.

Riteniamo di aver acquisito elementi probativi sufficienti ed appropriati su cui basare il nostro giudizio.

Giudizio

A nostro giudizio, il bilancio d'esercizio fornisce una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria di Farmacie Comunali S.p.A. al 31 dicembre 2016, 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.

Altri aspetti

Farmacie Comunali S.p.A., come richiesto dalla legge, ha inserito nella nota integrativa i dati essenziali dell'ultimo bilancio dell'Ente che esercita su di essa l'attività di direzione e coordinamento; il nostro giudizio sul bilancio d'esercizio di Farmacie Comunali S.p.A. non si estende a tali dati.

Il bilancio d'esercizio di Farmacie Comunali S.p.A. per l'esercizio chiuso al 31 dicembre 2015 è stato sottoposto a revisione contabile da parte di un altro revisore che, in data 8 aprile 2016, ha espresso un giudizio senza rilievi.

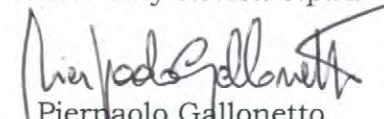
Relazione su altre disposizioni di legge e regolamentari

Giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio.

Abbiamo svolto le procedure indicate nel principio di revisione (SA Italia) n. 720B al fine di esprimere, come richiesto dalle norme di legge, un giudizio sulla coerenza della relazione sulla gestione, la cui responsabilità compete agli amministratori di Farmacie Comunali S.p.A., con il bilancio d'esercizio di Farmacie Comunali S.p.A. al 31 dicembre 2016. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio di Farmacie Comunali S.p.A. al 31 dicembre 2016.

Verona, 14 aprile 2017

Baker Tilly Revisa S.p.A.



Pierpaolo Gallonetto
Socio Procuratore