

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 sovrapprezzo 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 migliorie 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	
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

	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni			
Descrizione	Acquisti	Rivalutazioni	Riclassifiche	Altre variazioni	Cessioni	Svalutazioni
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 sovrapprezzo 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 sovrapprezzo 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	60.161	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	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	A,B,C,D	-
	-	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
Totale

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

Riportiamo 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 cespite 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						
Altri proventi					4.478	4.478
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 (Interessi e altri oneri finanziari)	12.133	12.330	(197)
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	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015	Variazioni
Imposte correnti:	410.000	339.000	71.000
IRES	370.000	309.000	61.000
IRAP	40.000	30.000	10.000
Imposte sostitutive			
Imposte relative a esercizi precedenti			
Imposte differite (anticipate)	(15.547)	17.902	(33.449)
IRES	(15.547)	14.079	(29.626)
IRAP		3.823	(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