

FASCICOLO DI BILANCIO ANNO 2013

- Stato Patrimoniale
- Conto Economico
- Prospetto di sintesi economica
- Nota integrativa al bilancio 2013
- Relazione sulla gestione al bilancio 2013

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31 Dicembre 2013	31 Dicembre 2012
A. CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
- Parte richiamata	-	-
- Parte non richiamata	-	-
<i>Totale crediti verso soci</i>	-	-
B. IMMOBILIZZAZIONI		
I. IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
1. Costi di impianto e ampliamento	-	-
2. Costi di ricerca, sviluppo e di pubblicità	-	-
3. Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	-	-
4. Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	8.743	10.964
5. Avviamento	-	-
5. bis. Differenza da consolidamento	-	-
6. Immobilizzazioni in corso e acconti	7.674	-
7. Altre	41.437	55.190
	<u>57.854</u>	<u>66.154</u>
II. IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1. Terreni e fabbricati	198.141	205.776
2. Impianti e macchinario	16.936	18.245
3. Attrezzature industriali e commerciali	41	63
4. Altri beni	173.159	228.219
5. Immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
	<u>388.277</u>	<u>452.303</u>
III. IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1. Partecipazioni in:		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	-	-
2. Crediti:		
a) verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti	-	-
d) verso altri	3.457	3.457
3. Altri titoli	-	-
4. Azioni proprie	-	-
	<u>3.457</u>	<u>3.457</u>
<i>Totale immobilizzazioni</i>	<u>449.588</u>	<u>521.914</u>
C. ATTIVO CIRCOLANTE		
I. RIMANENZE		
1. Materie prime, sussidiarie e di consumo	-	-
2. Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati	-	-
3. Lavori in corso su ordinazione	-	-
4. Prodotti finiti e merci	1.247.454	1.276.994
5. Acconti	-	-
	<u>1.247.454</u>	<u>1.276.994</u>
II. CREDITI		
1. Verso clienti	298.767	296.292
2. Verso imprese controllate	-	-
3. Verso imprese collegate	-	-
4. Verso controllanti	56.659	21.262
4-bis. Crediti tributari	73.806	125.788
4-ter. Imposte anticipate	19.478	47.444
5. Verso altri	54.641	29.399
	<u>503.351</u>	<u>520.185</u>
III. ATTIVITÀ FINANZIARIE CHE NON COSTITUISCONO IMMOBILIZZAZIONI		
1. Partecipazioni in imprese controllate	-	-
2. Partecipazioni in imprese collegate	-	-
3. Partecipazioni in imprese controllanti	-	-
4. Altre partecipazioni	-	-
5. Azioni proprie	-	-
6. Altri titoli	-	-
7. Crediti verso imprese controllate	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
IV. DISPONIBILITÀ LIQUIDE		
1. Depositi bancari e postali	1.933.658	1.517.040
2. Assegni	-	-
3. Denaro e valori in cassa	102.822	89.387
	<u>2.036.480</u>	<u>1.606.427</u>
<i>Totale attivo circolante</i>	<u>3.787.285</u>	<u>3.403.606</u>
D. RATEI E RISCONTI		
- Ratei e risconti	34.853	33.467
- Disaggio su prestiti	-	-
<i>Totale ratei e risconti</i>	<u>34.853</u>	<u>33.467</u>
TOTALE ATTIVO	4.271.726	3.958.987

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31 Dicembre 2013	31 Dicembre 2012
A. PATRIMONIO NETTO		
I. CAPITALE	767.900	767.900
II. RISERVA DA SOVRAPREZZO AZIONI	-	-
III. RISERVE DI RIVALUTAZIONE	-	-
IV. RISERVA LEGALE	103.613	92.489
V. RISERVE STATUTARIE	-	-
VI. RISERVA PER AZIONI PROPRIE IN PORTAFOGLIO	-	-
VII. ALTRE RISERVE	705.615	647.838
VIII. UTILI (PERDITE) PORTATI A NUOVO	-	-
IX. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	269.789	222.481
<i>Totale Patrimonio Netto</i>	1.846.917	1.730.708
B. FONDI PER RISCHI E ONERI		
1. Per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2. Per imposte, anche differite	-	35
3. Altri	-	8.530
<i>Totale fondi per rischi e oneri</i>	-	8.565
C. TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	994.203	988.596
D. DEBITI		
1. Obbligazioni	-	-
2. Obbligazioni convertibili	-	-
3. Debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4. Debiti verso banche	-	-
5. Debiti verso altri finanziatori	-	-
6. Acconti	-	-
7. Debiti verso fornitori	432.065	418.526
8. Debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9. Debiti verso imprese controllate	-	-
10. Debiti verso imprese collegate	-	-
11. Debiti verso controllanti	465.879	430.738
12. Debiti tributari	176.251	93.393
13. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	72.201	85.625
14. Altri debiti	283.551	202.832
<i>Totale debiti</i>	1.429.947	1.231.114
E. RATEI E RISCONTI		
- Ratei e risconti	657	-
- Aggió su prestiti	-	-
<i>Totale ratei e risconti</i>	657	-
Differenziale euro	2	4
TOTALE PASSIVO	4.271.726	3.958.987

CONTI D'ORDINE		
	31 Dicembre 2013	31 Dicembre 2012
1. GARANZIE PERSONALI PRESTATE		
I. FIDEIUSSIONI		
- A favore di imprese controllate	-	-
- A favore di imprese collegate	-	-
- A favore di controllanti	-	-
- A favore di imprese controllate da controllanti	-	-
- A favore di altri	11.550	14.400
	<u>11.550</u>	<u>14.400</u>
II. AVALLI		
- A favore di imprese controllate	-	-
- A favore di imprese collegate	-	-
- A favore di controllanti	-	-
- A favore di imprese controllate da controllanti	-	-
- A favore di altri	-	-
	-	-
III. ALTRE GARANZIE		
- A favore di imprese controllate	-	-
- A favore di imprese collegate	-	-
- A favore di controllanti	-	-
- A favore di imprese controllate da controllanti	-	-
- A favore di altri	-	-
	-	-
<i>Totale garanzie personali prestate</i>	11.550	14.400
2. GARANZIE REALI PRESTATE		
I. PER DEBITI E ALTRE OBBLIGAZIONI ALTRUI		
- Di imprese controllate	-	-
- Di imprese collegate	-	-
- Di controllanti	-	-
- Di imprese controllate da controllanti	-	-
- Di altri	-	-
	-	-
II. PER DEBITI ISCRITTI IN BILANCIO	-	-
III. PER ALTRE OBBLIGAZIONI PROPRIE	-	-
<i>Totale garanzie reali prestate</i>	-	-
3. IMPEGNI		
I. DI ACQUISTO	-	-
II. DI VENDITA	-	-
III. PER RICAPITALIZZAZIONI	-	-
IV. CANONI DI LEASING DI PROSSIMA SCADENZA	110.690	123.129
<i>Totale impegni</i>	110.690	123.129
4. CONTI RISCHI		
I. EFFETTI SCONTATI	-	-
II. IMPEGNI PRO-SOLVENDO	-	-
III. ALTRI		
- Beni di terzi c/o azienda e merci in viaggio	213.400	213.400
- Beni dell'azienda c/o terzi e merci in viaggio	-	-
- Garanzie ricevute da terzi	-	-
- Altri	-	-
	-	-
	<u>213.400</u>	<u>213.400</u>
<i>Totale conti rischi</i>	213.400	213.400
TOTALE CONTI D'ORDINE	335.640	350.929

CONTO ECONOMICO

31 Dicembre 2013

31 Dicembre 2012

	31 Dicembre 2013	31 Dicembre 2012
A. VALORE DELLA PRODUZIONE		
1. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	9.924.264	9.894.784
2. VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI	-	-
3. VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	-	-
4. INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	-	-
5. ALTRI RICAVI E PROVENTI		
- contributi in conto esercizio	-	-
- altri ricavi e proventi	157.151	84.454
<i>Totale valore della produzione</i>	10.081.415	9.979.238
B. COSTI DELLA PRODUZIONE		
6. PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	6.741.128	6.784.285
7. PER SERVIZI	584.244	606.035
8. PER GODIMENTO BENI DI TERZI	235.222	244.068
9. PER IL PERSONALE		
a) salari e stipendi	1.303.070	1.325.632
b) oneri sociali	416.898	420.453
c) trattamento di fine rapporto	106.506	111.323
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	-	-
10. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	33.523	32.337
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	88.459	98.281
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
11. VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE DI CONSUMO E MERCI	121.982	130.618
	29.540	31.266
12. ACCANTONAMENTI PER RISCHI	-	-
13. ALTRI ACCANTONAMENTI	-	8.530
14. ONERI DIVERSI DI GESTIONE	107.363	73.616
<i>Totale costi della produzione</i>	9.645.953	9.744.226
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>	435.462	235.012
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI		
15. PROVENTI DA PARTECIPAZIONI		
- in imprese controllate	-	-
- in imprese collegate	-	-
- in altre imprese	-	-
16. ALTRI PROVENTI FINANZIARI		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:		
- verso imprese controllate	-	-
- verso imprese collegate	-	-
- verso controllanti	-	-
- verso altri	-	-
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti:		
- da imprese controllate	-	-
- da imprese collegate	-	-
- da controllanti	-	-
- altri	18.183	19.146
17. INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI		
- verso imprese controllate	-	-
- verso imprese collegate	-	-
- verso controllanti	-	-
- verso altri	775	7
17-bis. UTILI E PERDITE SU CAMBI	-	-
<i>Totale proventi e oneri finanziari</i>	17.408	19.139

CONTO ECONOMICO

31 Dicembre 2013

31 Dicembre 2012

D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE

18. RIVALUTAZIONI

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
che non costituiscono partecipazioni
- c) di titoli iscritti all'attivo circolante
che non costituiscono partecipazioni

18. bis. QUOTA UTILI DI PARTECIPAZIONI NON CONSOLIDATE

19. SVALUTAZIONI

- a) di partecipazioni
- b) di immobilizzazioni finanziarie
che non costituiscono partecipazioni
- c) di titoli iscritti all'attivo circolante
che non costituiscono partecipazioni

19. bis. QUOTA PERDITE DI PARTECIPAZIONI NON CONSOLIDATE

Totale delle rettifiche

E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

20. PROVENTI STRAORDINARI

- plusvalenze da alienazioni
- altri proventi

21. ONERI STRAORDINARI

- minusvalenze da alienazioni
- imposte relative ad esercizi precedenti
- imposte differite correlate al disinquin.fiscale
- altri oneri

Totale delle partite straordinarie

Risultato prima delle imposte

22. IMP. SUL REDD. DELL'ES.ZIO CORRENTI, DIFF.TE E ANT.TE

23. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO

	31 Dicembre 2013		31 Dicembre 2012	
18. RIVALUTAZIONI				
a) di partecipazioni	-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-	
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-	
18. bis. QUOTA UTILI DI PARTECIPAZIONI NON CONSOLIDATE				
19. SVALUTAZIONI				
a) di partecipazioni	-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-		-	
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-		-	
19. bis. QUOTA PERDITE DI PARTECIPAZIONI NON CONSOLIDATE				
<i>Totale delle rettifiche</i>	-		-	
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI				
20. PROVENTI STRAORDINARI				
- plusvalenze da alienazioni	2.007		34	
- altri proventi	79.224	81.231	95.779	95.813
21. ONERI STRAORDINARI				
- minusvalenze da alienazioni	-		-	
- imposte relative ad esercizi precedenti	-		-	
- imposte differite correlate al disinquin.fiscale	-		-	
- altri oneri	83.023	83.023	11.340	11.340
<i>Totale delle partite straordinarie</i>	83.023	83.023	11.340	11.340
Risultato prima delle imposte	(1.792)		84.473	
22. IMP. SUL REDD. DELL'ES.ZIO CORRENTI, DIFF.TE E ANT.TE		181.289		116.143
23. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		269.789		222.481

FARMACIA TREVIGIANA S.p.A.

Sede legale in Treviso, Viale Felissent, 86/
Capitale sociale € 767.900 interamente versato - Codice fiscale e Partita Iva 00897970265
Nr. Iscrizione Registro Imprese di Treviso 00897970265 - Numero Iscrizione Rea di Treviso 258532

Relazione sulla gestione al bilancio chiuso al 31 dicembre 2013

Signori Azionisti,

vi presentiamo, per la Vostra approvazione, il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2013, il quale evidenzia un utile netto, dopo le imposte a carico dell'esercizio, di euro 269.789 contro euro 222.481 dell'esercizio precedente. Ciò, oltre a confermare un trend positivo, è ancor più apprezzabile in quanto conseguito in un periodo di difficoltà congiunturale generale e particolare del settore farmaceutico nel quale opera la Vostra società. Più avanti vi forniremo l'analisi degli elementi che hanno caratterizzato il bilancio in termini di costi, ricavi e investimenti.

Nel rispetto di quanto prescritto dall'art.2428 del Codice Civile, Vi diamo innanzitutto illustrazione dell'andamento della gestione nell'esercizio trascorso e in prospettiva.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

La società è titolare di Concessione Comunale per lo svolgimento dell'attività di gestione delle farmacie a titolarità Comunale, con validità fino all'anno 2059. Inoltre, sulla base di specifiche Convenzioni con i Comuni titolari, gestisce la farmacia SS.Quaranta di Treviso e quella di Ponzano Veneto.

Ai sensi di quanto previsto dall'art. 2428 co.4 del Codice Civile si indicano i luoghi nei quali è stata svolta l'attività sociale nell'esercizio 2013:

Farmacia "San Giuseppe"	Via Noalese, 47 - Treviso
Farmacia "San Liberale"	Via Mantiero, 4 - Treviso
Farmacia "Luzzatti"	Viale L. Luzzatti, 38/B - Treviso
Farmacia "Eden Stiore"	Viale XXIV Maggio, 5/B - Treviso
Farmacia "San Antonino"	Via San Antonino, 162/A - Treviso
Farmacia "San Lazzaro"	Via Terraglio, 104 - Treviso
Farmacia "Marconi"	Via Rota, 13/15 - Treviso
Farmacia "Santi Quaranta"	Borgo Cavour 95/A - Treviso
Dispensario Farmaceutico	Via Canizzano, 61 - Treviso
Farmacia Comunale di Ponzano V.to	Via Burlini, 45 - Ponzano Veneto

Dal primo febbraio 2013 la Società ha trasferito la propria sede legale da viale Appiani 20/B a viale Felissent 86/1 sempre nel Comune di Treviso, dove sono stabiliti anche gli uffici amministrativi.

Andamento economico generale e della Società nell'esercizio 2013

A livello nazionale

Il mercato della farmacia nel 2013 ha registrato una crescita che, secondo IMS Health(1), sembrerebbe destinata ad essere confermata nel 2014.

In particolare, l'indicato rapporto segnala che il canale farmacia nel 2013 ha fatto registrare una crescita, in termine di valore, dell'1,3% rispetto al 2012. Tale incremento è frutto sia di una riduzione del valore delle vendite di farmaci di fascia "A" (-1,2%) che di un incremento delle vendite dei medicinali di fascia "C" (+ 4%) dovuto, quest'ultimo, all'aumento del prezzo di vendita al pubblico di tali prodotti. L'area di libera vendita è aumentata del 3,8% rispetto al 2012.

Inoltre, per la corretta lettura di tali dati, va considerato come nel 2013, a seguito della liberalizzazione dell'orario di apertura delle farmacie e del venir meno dell'obbligo di chiusura per ferie, sono aumentati i giorni lavorativi.

(1) Presentate al Consiglio delle Regioni di Federfarma

L'attività delle farmacie gestite

L'andamento dell'attività nell'esercizio 2013 ha fatto registrare un incremento dei ricavi complessivi delle vendite e delle prestazioni dello 0,29% (euro 9.894.784 del 2012 contro euro 9.924.264 del 2013), frutto di un aumento dei prodotti in libera vendita (+3,15%) controbilanciato da una riduzione delle vendite ad ULSS (-3,71%). Le vendite complessivamente registrate dalla libera vendita si sono attestate al 61,47% delle vendite complessive, contro un 61,01% del 2012. Anche in questo caso la lettura dei dati deve tener conto di un maggior numero di giorni di apertura nel 2013 rispetto al 2012 (+ 93 giorni).

Più in particolare, nell'ambito delle singole farmacie vanno segnalati i buoni risultati, in termini di fatturato, registrati dalla Farmacia San Lazzaro (+2,74%), San Liberale (+1,01%), Marconi (+3,34%), SS. Quaranta (+ 3,44%), Ponzano (+4,73%) e dal dispensario di Canizzano (+2,98%).

Risorse umane

Il costo complessivo del personale dipendente si è ulteriormente ridotto rispetto al precedente esercizio, passando da euro 1.865.808 dell'esercizio 2012 ad euro 1.826.474 del 2013. La riduzione è stata resa possibile da una attenta gestione degli straordinari, oltrechè dalla ottimizzazione delle risorse e dall'applicazione del contratto di solidarietà che ha consentito la riduzione dell'orario di lavoro per numero 8 dipendenti. D'intesa con le rappresentanze sindacali, l'applicazione del contratto, inizialmente prevista fino al 31.12.2013, è stata prorogata a tutto il 2014.

Si riporta di seguito, il dettaglio del costo del personale per singola farmacia, raffrontato con il costo registrato nell'esercizio precedente:

PUNTO VENDITA	SALDO AL 31/12/2013 valori in unità di euro	% 2013	SALDO AL 31/12/2012 valori in unità di euro	% 2012	DIFF. valori in unità di euro
FARMACIA S. GIUSEPPE	172.295	9,43%	141.035	7,56%	31.260
FARMACIA S. LIBERALE	247.268	13,54%	235.253	12,61%	12.015
FARMACIA L. LUZZATTI	190.110	10,41%	203.646	10,91%	-13.536
FARMACIE EDEN STIORE	170.945	9,36%	167.481	8,98%	3.464
FARMACIA S. ANTONINO	144.839	7,93%	160.134	8,58%	-15.295
FARMACIA S. LAZZARO	198.293	10,86%	200.185	10,73%	-1.892
FARMACIA G. MARCONI	224.011	12,26%	234.670	12,58%	-10.659
FARMACIA SS. QUARANTA	168.685	9,24%	120.381	6,45%	48.304
DISPENSARIO FARMACEUTICO	84.412	4,62%	88.107	4,72%	-3.695
FARMACIA DI PONZANO V.TO	163.001	8,92%	180.290	9,66%	-17.289
AMMINISTRAZIONE	58.122	3,18%	74.888	4,01%	-16.766
TURNI	4.493	0,25%	59.738	3,20%	-55.245
Totale	1.826.474	100,00%	1.865.808	100,00%	-39.334

Sicurezza sul lavoro

Tutti i dipendenti hanno svolto i corsi sulla sicurezza sul lavoro, pronto soccorso e antincendio previsti per legge; la società ha altresì redatto ed aggiornato, nei termini di legge, il Documento Valutazione Rischi.

Andamento della gestione con particolare riferimento a Costi – Ricavi ed Investimenti

Con riferimento all'andamento delle vendite, nel corso dell'esercizio sono state adottate politiche commerciali d'incentivazione delle stesse mediante offerte bimestrali, pubblicizzate con volantini distribuiti ai clienti nei nostri punti vendita.

Sono stati ridisegnati i layout di tre farmacie (San Giuseppe, Eden Stiore e S. Antonino) seguendo un progetto di category management allestito in collaborazione con Unilife, network di farmacie proposto da Unifarm, a cui Farmacia Trevigiana aderisce.

Di seguito forniamo i dati del conto economico dell'esercizio, riclassificati e confrontati con i dati relativi all'esercizio precedente, successivamente integrati con indicatori di natura economica e patrimoniale, utili alla miglior lettura degli stessi.

	Importi 2013	Importi 2012
	valori in unità di euro	valori in unità di euro
Ricavi delle vendite e delle prestazioni	9.924.264	9.894.784
Altri ricavi	157.151	84.454
Totale valore della produzione	10.081.415	9.979.238
Costi per materie prime	6.741.128	6.784.285
Costi per servizi	584.244	606.035
Costi per godimento beni di terzi	235.222	244.068
Costi per il personale	1.826.474	1.865.808
Ammortamenti e svalutazioni	121.982	130.618
Variazione rimanenze	29.540	31.266
Altri accantonamenti	-	8.530
Oneri diversi di gestione	107.363	73.616
Totale costi della produzione	9.645.953	9.744.226
Risultato operativo	435.462	235.012
Totale proventi e oneri finanziari	17.408	19.139
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	-	-
Proventi straordinari	81.231	95.813
Oneri straordinari	83.023	11.340
Totale partite straordinarie	- 1.792	84.473
Risultato prima delle imposte	451.078	338.624
Totale imposte	181.289	116.143
Risultato d'esercizio	269.789	222.481

Come si evince dal prospetto sopra riportato, l'esercizio 2013 ha registrato un margine positivo, quale differenza tra valore e costi della produzione, pari ad euro 435.462, con un significativo incremento rispetto all'esercizio precedente che aveva registrato un margine di euro 235.012; il risultato finale netto passa, invece, da un utile di euro 222.481 ad euro 269.789. Nella valutazione dei due risultati va tenuto conto che l'esercizio 2012 ha beneficiato di proventi straordinari non ripetibili per euro 86.879; inoltre, come già detto in precedenza, il risultato dell'esercizio 2013 appare soddisfacente anche tenuto conto del contesto di difficoltà generale nel quale è stato conseguito.

Sulle specifiche voci indicate Vi segnaliamo, in particolare:

- tra gli "Oneri diversi di gestione", come già rappresentato anche nella Nota Integrativa, sono compresi gli oneri relativi alla gestione delle farmacie in convenzione;

- per quanto attiene alle poste straordinarie, come ampiamente illustrato in Nota Integrativa, tra i proventi è compreso l'importo di euro 59.348 determinato dalla sentenza favorevole di una causa pluridecennale venuta a

Sentenza nel corso dell'esercizio, con la quale la Corte di Cassazione ha deciso a favore della società, dopo la condanna nei precedenti gradi di giudizio. Conseguentemente la controparte dovrà restituire quanto percepito in corso di giudizio. Peraltro, attesa la impossibilità di determinare l'esatto ammontare incassabile, avuto riguardo alla situazione patrimoniale e finanziaria del debitore, analogo importo è iscritto tra gli oneri straordinari per rappresentare la svalutazione del credito.

Questo Consiglio si attiverà, con l'assistenza del proprio legale, per il recupero del credito nei tempi e nei modi possibili ed economicamente convenienti.

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano, nelle tabelle sottostante, alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi al bilancio dell'esercizio precedente.

Il ROE consente di valutare la redditività complessiva dell'azienda, prescindendo dal fatto che questa sia dipesa dai risultati della gestione caratteristica o da quelli della non caratteristica, confrontando il risultato dell'esercizio con il capitale che ha consentito la realizzazione dello stesso.

	Esercizio 2013	Esercizio 2012
$\frac{\text{Reddito netto d'esercizio}}{\text{Patrimonio netto}} \times 100$	269.789 1.846.917	222.481 1.730.708
Indice:	14,61%	12,85%

Il ROI consente di valutare la redditività della sola gestione caratteristica. Esso viene calcolato contrapponendo il risultato operativo della gestione caratteristica al capitale investito in tale attività.

	Esercizio 2013	Esercizio 2012
$\frac{\text{Risultato operativo}}{\text{Capitale investito}} \times 100$	435.462 4.271.726	235.012 3.958.987
Indice:	10,19%	5,94%

Il ROS consente di valutare la capacità dei ricavi della gestione caratteristica di coprire anche i costi della gestione non caratteristica.

		Esercizio 2013	Esercizio 2012
Reddito operativo	<i>x100</i>	435.462	235.012
Fatturato netto		9.924.264	9.894.784
	Indice:	4,39%	2,38%

Principali dati patrimoniali e indicatori

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente:

	Importi 2013	Importi 2012
Attività correnti	3.822.138	3.437.073
Attività immobilizzate	449.588	521.914
Totale attività	4.271.726	3.958.987
Passività correnti	1.430.606	1.231.117
Passività differite	994.203	997.162
Patrimonio netto	1.846.917	1.730.708
Totale Passività e Netto	4.271.726	3.958.987

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società e quindi la capacità di mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine.

A migliore descrizione si riportano:

Margine di Struttura Primario

	Esercizio 2013	Esercizio 2012
Patrimonio netto	1.846.917	1.730.708
meno		
Immobilizzazioni nette	449.588	521.914
Margine:	1.397.329	1.208.794

Il margine primario di struttura, detto anche margine di copertura delle immobilizzazioni, misura in valore assoluto la capacità dell'azienda di finanziare le attività immobilizzate con il capitale proprio, ovvero con le fonti apportate dai Soci.

Permette di valutare se il patrimonio netto sia sufficiente o meno a coprire le attività immobilizzate.

Nel caso rappresentato si evince come la società abbia finanziato le immobilizzazioni interamente con il capitale proprio.

Mezzi propri / Capitale investito

	Esercizio 2013	Esercizio 2012
<u>Patrimonio netto</u>	1.846.917	1.730.708
<u>Totale fonti di finanziamento</u>	4.271.726	3.958.986
Indice:	0,43	0,44

Il margine sopra indicato misura il rapporto tra il patrimonio netto ed il totale dell'attivo investito. Permette di valutare in che percentuale il capitale apportato dai Soci finanzia l'attivo dello Stato Patrimoniale.

Rapporto di indebitamento

	Esercizio 2013	Esercizio 2012
<u>Capitale di terzi</u>	2.424.809	2.228.278
<u>Fonti di finanziamento</u>	4.271.726	3.958.986
Indice:	0,57	0,56

Il margine sopra indicato misura il rapporto tra il capitale raccolto da terzi ed il totale degli impieghi. Permette di valutare la percentuale di debiti che a diverso titolo l'azienda ha contratto per reperire le fonti necessarie a soddisfare le voci indicate nel totale dell'attivo di Stato Patrimoniale.

Indice di liquidità primario

	Esercizio 2013	Esercizio 2012
<u>Attività correnti - Rimanenze finali</u>	2.574.684	2.160.079
<u>Passivo corrente</u>	1.430.606	1.231.117
Indice:	1,80	1,75

L'Indice di liquidità primario misura la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando le liquidità immediatamente disponibili.

Permette di valutare quanta parte delle passività correnti sono coperte da liquidità immediatamente disponibili.

Capitale circolante netto

	Esercizio 2013	Esercizio 2012
Attivo corrente	3.822.138	3.437.073
meno		
Passivo corrente	1.430.606	1.231.118
Margine:	2.391.532	2.205.955

Misura - in valore assoluto - la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi utilizzando tutto il capitale circolante.

Rappresenta l'indicatore primario dell'equilibrio finanziario. Nel caso specifico vi è totale copertura delle passività correnti nel valore delle attività correnti.

Indice di disponibilità

	Esercizio 2013	Esercizio 2012
<u>Attività correnti</u>	3.822.138	3.437.073
<u>Passivo corrente</u>	1.430.606	1.231.118
Indice:	2,67	2,79

L'Indice di disponibilità misura la capacità dell'impresa di estinguere i debiti entro i dodici mesi, utilizzando tutto il capitale circolante.

Permette di valutare la solvibilità aziendale nel breve termine, senza dover ricorrere allo smobilizzo di capitale fisso.

Principali dati finanziari

Si riporta la posizione finanziaria netta:

	Esercizio 2013	Esercizio 2012
Depositi bancari e postali	1.933.658	1.517.040
Denaro e valori in cassa	102.822	89.387
Totale disponibilità	2.036.480	1.606.427
Obbligazioni	-	-
Debiti verso banche	-	-
Totale debiti finanziari	-	-
Posizione finanziaria netta	2.036.480	1.606.427

Informazioni sull'ambiente

La Società rispetta le disposizioni in materia ambientale e non si segnalano inosservanze che abbiano causato danni all'ambiente né l'applicazione di sanzioni o penalità.

Investimenti

	Esercizio 2013
Software	3.036
Lavori su beni di terzi	14.514
Hardware	1.410
Macchinari	7.360
Arredamento	3.170
Mobili e macchine d'ufficio	12.856
Totale	42.346

Gli investimenti hanno riguardato principalmente il sostenimento di costi e l'acquisto di mobili ed arredi per la sistemazione e migioria della nuova sede legale ed amministrativa e l'acquisizione di impianti e macchinari al servizio delle farmacie.

Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 nell'esercizio 2013 non sono state intraprese attività di ricerca e sviluppo finalizzate alla realizzazione di nuovi progetti.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti rapporti commerciali con la società Unifarm S.p.A., prevalentemente riguardanti il rifornimento di farmaci e l'erogazione di servizi a favore delle farmacie gestite dalla nostra Società. La società Unifarm S.p.A. detiene una partecipazione maggioritaria nella holding finanziaria Kinea S.r.l. che a sua volta controlla Farmacia Trevigiana S.p.A..

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

La Società non possiede azioni proprie o azioni o quote di Società controllanti possedute, nemmeno per tramite di Società fiduciaria o per interposta persona; inoltre, nell'esercizio non sono state acquistate né vendute, neanche per tramite di Società fiduciaria o per interposta persona, azioni proprie o quote di Società controllanti.

Informazioni ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice Civile

Informazioni sui principali Rischi ed incertezze

Ai sensi del comma 2, punto n. 6 bis dell'art.2428 Cod.Civ., si evidenzia come i rischi ai quali l'azienda è esposta sono quelli che riguardano il settore farmaceutico nel quale opera, dipendenti anche dall'attuazione dei provvedimenti normativi di contenimento della spesa pubblica sanitaria, che potranno incidere sui margini della farmacia. In particolare si fa riferimento ai provvedimenti attesi per la regolamentazione dell'apertura delle nuove farmacie che saranno assegnate attraverso il cosiddetto "concorso" e alle nuove modalità di remunerazione del farmaco in regime di SSN.

Altre situazioni di rischio riguardano:

Il rischio di liquidità

che rappresenta il rischio che le risorse finanziarie possano non essere disponibili o esserlo solo a costo elevato. La società, operando prevalentemente al dettaglio, dispone di liquidità che garantisce appieno le prevedibili necessità finanziarie e le linee guida della società sono rivolte al mantenimento di tale livello di disponibilità.

Il Rischio di credito

rappresenta l'esposizione della società a potenziali perdite derivanti dal mancato adempimento delle obbligazioni assunte dalla controparte. La Società non risulta esposta a rischi di credito, non avendo crediti di natura finanziaria.

L'unico rischio di credito a cui è esposta la società deriva dall'attività commerciale limitatamente alle vendite effettuate per conto del Servizio Sanitario Nazionale; tuttavia si considera tale rapporto di buona qualità creditizia, tenuto conto che i rimborsi pervengono alla società ordinariamente entro 30 giorni di calendario.

Strumenti Finanziari

La società non ha avuto né ha in essere alcun contratto costituente strumento finanziario.

Prevedibile evoluzione della gestione

Andamento nel primo periodo del 2014 e prevedibile evoluzione della gestione

Nel primo periodo del 2014 (gennaio e febbraio) si registra una contrazione del volume complessivo delle vendite (-1.36%) ascrivibile alle vendite con ricetta (- 1,76%) ed alle vendite libere (-0,96%). Va comunque considerato che nei primi due mesi del 2014 si è lavorato 10,5 giorni in meno, in un contesto che continua ad essere influenzato dalla pesante crisi economica generale che non consente di prevedere inversioni di tendenza a breve, anche tenuto conto delle attese disposizioni normative in materia di contenimento della spesa sanitaria.

Questo Consiglio è costantemente impegnato nel monitoraggio della situazione al fine di difendere i risultati raggiunti ed affrontare le sfide future sia attraverso la ottimizzazione degli acquisti, sia attraverso lo sviluppo dei servizi della farmacia, in sinergia con UNIFARM, quali ECG, Holter e test delle intolleranze alimentari mediante l'analisi del DNA.

Anche nel 2013 è proseguita la gestione della Farmacia SS.Quaranta, sulla base della proroga della Convenzione con il Comune di Treviso, originariamente scaduta a dicembre 2008, in attesa della pubblicazione del bando di concorso per l'aggiudicazione della gestione per il futuro.

Infine, con riferimento allo spostamento logistico della farmacia Luzzati, di cui vi abbiamo dato conto nella Relazione sulla gestione relativa all'esercizio precedente, vi segnaliamo come sia recentemente intervenuta la attesa delibera del Condominio che ha autorizzato l'esecuzione degli interventi in area condominiale, indispensabili all'attuazione del programma operativo di sistemazione logistica della farmacia.

Documento programmatico sulla sicurezza

In relazione alle disposizioni normative in materia di privacy va segnalato che il D.L. 9-2.2012 n. 5, art.45, convertito nella legge 35 del 05/04/2012, ha soppresso l'obbligo di redazione e aggiornamento annuale del Documento programmatico sulla Sicurezza (DPS) prescritto dal D.lgs.196/2003 (c.d. "Codice della Privacy") e le conseguenti informative nella relazione degli amministratori al bilancio dell'esercizio.

Restano peraltro in vigore tutte le altre misure previste dal Codice della Privacy relative al trattamento e alla protezione dei dati personali, all'individuazione dei soggetti autorizzati al trattamento dei dati in qualità di incaricati, responsabili e amministratore di sistema, norme che continuano pertanto ad essere osservate ed applicate da parte della società.

Modello organizzativo di cui D.Lgs. 231-2001

Nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione ha proseguito le attività di messa a punto di un Modello organizzativo di cui dotare la società, come previsto dal D.Lgs.231-2001, al fine di prevenire ogni fattispecie di reato. Tale modello comprenderà l'adozione di un codice etico di comportamento e la nomina di un Organismo di Vigilanza che curi l'osservanza e l'aggiornamento del Modello. Le attività sono in fase di ultimazione e il Consiglio adotterà prossimamente le deliberazioni necessarie.

Convenzioni per la gestione delle farmacie di Ponzano Veneto e SS. Quaranta

In relazione a specifiche Convenzioni in essere con i Comuni titolari per la gestione delle farmacie di Ponzano Veneto e di Treviso-SS.Quaranta (quest'ultima scaduta e in proroga come precedentemente illustrato), di seguito vengono forniti i dati dei Rendiconti Economici relativi alle farmacie citate, a valere anche quale rendiconto del rapporto di mandato, nel rispetto delle disposizioni previste dal Codice civile in materia di mandato senza rappresentanza.

FARMACIA DI PONZANO VENETO

BILANCIO al 31 dicembre 2013

Valori in Euro

CONTO ECONOMICO					
	31 Dicembre 2013		31 Dicembre 2012		
A. VALORE DELLA PRODUZIONE					
1. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI		974.944		924.107	
2. VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI		-		-	
3. VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE		-		-	
4. INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI		-		-	
5. ALTRI RICAVI E PROVENTI		-		-	
- contributi in conto esercizio		-		-	
- altri ricavi e proventi		12.113		5.906	
<i>Totale valore della produzione</i>		987.057		930.013	
B. COSTI DELLA PRODUZIONE					
6. PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERC		651.423		650.358	
7. PER SERVIZI		54.500		55.476	
8. PER GODIMENTO BENI DI TERZI		14.936		15.600	
9. PER IL PERSONALE					
a) salari e stipendi		12.1021		136.229	
b) oneri sociali		38.325		43.871	
c) trattamento di fine rapporto		9.674		12.058	
d) trattamento di quiescenza e simili		-		-	
e) altri costi		-		-	
10. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI		169.020		192.947	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali		619		489	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali		3.125		2.400	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni		-		-	
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		-		-	
11. VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE DI CONSUMO E MERC		6.582		(10.833)	
12. ACCANTONAMENTI PER RISCHI		-		-	
13. ALTRI ACCANTONAMENTI		-		801	
14. ONERI DIVERSI DI GESTIONE		4.005		7.208	
<i>Totale costi della produzione</i>		904.211		914.448	
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>		82.846		15.565	
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI					
15. PROVENTI DA PARTECIPAZIONI					
- in imprese controllate		-		-	
- in imprese collegate		-		-	
- in altre imprese		-		-	
16. ALTRI PROVENTI FINANZIARI					
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:					
- verso imprese controllate		-		-	
- verso imprese collegate		-		-	
- verso controllanti		-		-	
- verso altri		-		-	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni		-		-	
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		-		-	
d) proventi diversi dai precedenti:					
- da imprese controllate		-		-	
- da imprese collegate		-		-	
- da controllanti		-		-	
- altri		1.711		1.799	
17. INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI		1.711		1.799	
- verso imprese controllate		-		-	
- verso imprese collegate		-		-	
- verso controllanti		-		-	
- verso altri		-		1	
17-bis. UTILI E PERDITE SU CAMBI		-		-	
<i>Totale proventi e oneri finanziari</i>		1.711		1.798	
CONTO ECONOMICO					
		31 Dicembre 2013		31 Dicembre 2012	
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE					
18. RIVALUTAZIONI					
a) di partecipazioni		-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		-		-	
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		-		-	
19. SVALUTAZIONI					
a) di partecipazioni		-		-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni		-		-	
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni		-		-	
<i>Totale delle rettifiche</i>		-		-	
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI					
20. PROVENTI STRAORDINARI					
- plusvalenze da alienazioni		202		3	
- altri proventi		345		1.326	
21. ONERI STRAORDINARI					
- minusvalenze da alienazioni		-		-	
- imposte relative ad esercizi precedenti		-		-	
- imposte differite correlate al disinquino fiscale		-		-	
- altri oneri		3.120		822	
<i>Totale delle partite straordinarie</i>		(2.573)		507	
<i>Risultato prima delle imposte</i>		81.984		17.870	
22. IMP. SUL REDD. DELL'ES. ZIO CORRENTI, DIFF. TE E ANT. TE		10.122		4.248	
23. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO		71.862		13.622	

FARMACIA S.S. QUARANTA

BILANCIO al 31 Dicembre 2013

Valori in Euro

CONTO ECONOMICO			
	31 Dicembre 2013	31 Dicembre 2012	
A. VALORE DELLA PRODUZIONE			
1. RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI	746.946	717.280	
2. VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI PRODOTTI IN CORSO DI LAVORAZIONE, SEMILAVORATI E FINITI	-	-	
3. VARIAZIONE DEI LAVORI IN CORSO SU ORDINAZIONE	-	-	
4. INCREMENTI DI IMMOBILIZZAZIONI PER LAVORI INTERNI	-	-	
5. ALTRI RICAVI E PROVENTI			
- contributi in conto esercizio	-	-	
- altri ricavi e proventi	7.467	4.107	
<i>To tale valore della produzione</i>	754.413	721.387	
B. COSTI DELLA PRODUZIONE			
6. PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E MERCI	517.507	498.303	
7. PER SERVIZI	42.413	39.763	
8. PER GODIMENTO BENI DI TERZI	30.919	31.613	
9. PER IL PERSONALE			
a) salari e stipendi	128.874	94.688	
b) oneri sociali	34.644	26.604	
c) trattamento di fine rapporto	9.780	8.301	
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-	
e) altri costi	-	-	
10. AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI	173.298	130.206	
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	521	425	
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	1.575	1.706	
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-	
d) svalutazione dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-	
e) svalutazione dei crediti	2.096	-	
11. VARIAZIONI DELLE RIMANENZE DI MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE DI CONSUMO E MERCI	(5.044)	3.121	
12. ACCANTONAMENTI PER RISCHI	-	-	
13. ALTRI ACCANTONAMENTI	-	622	
14. ONERI DIVERSI DI GESTIONE	3.189	3.223	
<i>To tale costi della produzione</i>	764.379	708.980	
<i>Differenza tra valore e costi della produzione</i>	(9.966)	12.407	
C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI			
15. PROVENTI DA PARTECIPAZIONI			
- in imprese controllate	-	-	
- in imprese collegate	-	-	
- in altre imprese	-	-	
16. ALTRI PROVENTI FINANZIARI			
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni:			
- verso imprese controllate	-	-	
- verso imprese collegate	-	-	
- verso controllanti	-	-	
- verso altri	-	-	
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-	
c) da titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	
d) proventi diversi dai precedenti:			
- da imprese controllate	-	-	
- da imprese collegate	-	-	
- da controllanti	-	-	
- altri	1.311	1.396	
17. INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI			
- verso imprese controllate	-	-	
- verso imprese collegate	-	-	
- verso controllanti	-	-	
- verso altri	-	1	
17-bis. UTILI PERDITE SU CAMBI	-	-	
<i>To tale proventi e oneri finanziari</i>	1.311	1.395	
CONTO ECONOMICO			
	31 Dicembre 2013	31 Dicembre 2012	
D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITÀ FINANZIARIE			
18. RIVALUTAZIONI			
a) di partecipazioni	-	-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	
19. SVOLUTAZIONI			
a) di partecipazioni	-	-	
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-	
c) di titoli iscritti all'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-	
<i>Totale delle rettifiche</i>	-	-	
E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI			
20. PROVENTI STRAORDINARI			
- plusvalenze da alienazioni	151	2	
- altri proventi	962	557	
21. ONERI STRAORDINARI			
- minusvalenze da alienazioni	-	-	
- imposte relative ad esercizi precedenti	-	-	
- imposte differite correlate al disinquin. fiscale	-	-	
- altri oneri	1.521	285	
<i>Totale delle partite straordinarie</i>	(408)	274	
<i>Risultato prima delle imposte</i>	(9.063)	14.076	
22. IMP. SUL REDD. DELL'ES. ZIO CORRENTI, DIFF. TE E ANT. TE	2.817	3.680	
23. UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO	(11.880)	10.396	

Signori Azionisti,

concludiamo la nostra Relazione invitandoVi ad approvare il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2013, nei termini presentativi.

In merito alla destinazione del risultato dell'esercizio, vi proponiamo la seguente destinazione dell'utile di euro 269.789,49 (arrotondato a 269.789):

- per il 5% pari ad euro 13.489,00, alla riserva legale;
- per euro 230.370,00 agli azionisti quale dividendo di euro 30,00 per ognuna delle n.7.679 azioni in circolazione;
- per la differenza di euro 25.930,49 alla riserva straordinaria.

Treviso, li 09 aprile 2014

il CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Ilaria Bramezza Presidente

Antonio Occari Amministratore Delegato

Claudio Occoffer Consigliere Delegato

Alessandro Mezzavilla Consigliere

Dara Bisetto Trevisin Consigliere

Giampiero Gaja Consigliere

FARMACIA TREVIGIANA S.p.A.

Sede legale in Treviso, Viale Felissent, 86/I
Capitale sociale € 767.900 interamente versato - Codice fiscale e Partita Iva 00897970265
Nr. Iscrizione Registro Imprese di Treviso 00897970265 - Numero Iscrizione Rea di Treviso 258532

NOTA INTEGRATIVA al bilancio chiuso al 31 dicembre 2013

Premessa

Il Bilancio dell'esercizio chiuso al 31.12.2013 è redatto in conformità alle previsioni degli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile ed è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla presente Nota Integrativa che ha lo scopo di fornire l'illustrazione, l'analisi e l'integrazione dei dati. Essa illustra altresì, i principi e i criteri seguiti nella redazione del bilancio e fornisce le informazioni richieste dal Codice Civile per una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della società e del risultato di esercizio.

L'informativa viene, inoltre, integrata con il Rendiconto Finanziario allo scopo di evidenziare le variazioni dei flussi finanziari, intervenute nell'esercizio

Valuta del bilancio

Ai sensi dell'art. 2423 comma 5 del Codice Civile, gli importi sono espressi nel Bilancio in unità di Euro, senza cifre decimali. Ai fini della conversione dei dati contabili, espressi in centesimi, in dati di Bilancio espressi in unità di Euro, si è adottato il criterio dell'arrotondamento. L'eventuale differenza emergente dalla eliminazione dei decimali – avente rilevanza esclusivamente extracontabile – viene esposta in apposito rigo in calce allo stato patrimoniale.

Criteri di formazione e di valutazione adottati

I criteri seguiti per la formazione del bilancio chiuso al 31/12/2013 non si discostano da quelli utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio.

La valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata tenendo conto dei criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività nonché della funzione economica degli elementi dell'attivo e del passivo.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione delle singole voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite da accertare 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 cui tali operazioni ed eventi si riferiscono, e non a quello in cui si sono concretizzati i relativi 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 diversi esercizi.

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

In particolare, i **criteri di valutazione** adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti:

Immobilizzazioni

Immateriali

La valorizzazione delle spese ad utilità pluriennale è stata effettuata considerando il costo di acquisizione comprensivo degli oneri accessori di diretta imputazione. I valori sono stati esposti in bilancio al netto delle quote di ammortamento, calcolate in ragione della stimata utilità futura degli stessi.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, comprensivo dei costi ed oneri di diretta imputazione. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in funzione della vita utile residua dei beni. Le aliquote applicate sono le seguenti:

- Fabbricati: 3%
- Impianti e macchinari: 15%
- Attrezzature: 25%
- Computer, sistemi, macchine d'ufficio elettroniche: 20%

- Arredi: 15%
- Automezzi: 20%
- Mobili e macchine d'ufficio: 12%

Nel caso in cui, 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, il valore originario viene ripristinato.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente a Conto Economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

I piani di ammortamento dei beni prevedono, per il primo esercizio di entrata in funzione degli stessi, in relazione al minor utilizzo temporale rispetto all'intero esercizio, l'applicazione dell'aliquota sopra indicata forfetariamente ridotta al 50%.

Immobilizzazioni finanziarie

Sono costituite dai crediti spettanti a fronte dei depositi cauzionali corrisposti. Esse sono valutate in base al loro valore presunto di realizzo.

Rimanenze

Le rimanenze sono costituite esclusivamente da merci, valorizzate al costo ultimo d'acquisto. Sebbene tale metodo non sia contemplato dai Principi Contabili, l'impostazione adottata determina un valore che non si discosta in modo significativo dal valore che si sarebbe ottenuto con il metodo FiFo. La motivazione per la quale i due valori sono molto simili tra loro è riconducibile all'alta rotazione delle rimanenze.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti. I relativi accantonamenti sono stati effettuati tenendo in considerazione le condizioni economiche generali del cliente e del settore in cui opera la società. Ai fini rappresentativi e nel rispetto delle disposizioni di legge, il fondo svalutazione è stato portato a riduzione dei saldi attivi della corrispondente voce di credito iscritta nell'attivo dello stato patrimoniale.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale.

Ratei e risconti

Sono stati calcolati secondo il criterio dell'effettiva competenza economico-temporale.

Fondi per rischi e oneri

Sono stanziati per coprire perdite o debiti di esistenza certa o probabile, per i quali tuttavia, alla chiusura dell'esercizio, non erano determinabili il loro ammontare o la loro data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi vengono rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non sono costituiti fondi per rischi generici privi di giustificazione economica.

Fondo TFR

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti, secondo quanto stabilito dalla legge e dai contratti di lavoro vigenti. La sua quantificazione è stata determinata considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate, fino al 31 dicembre 2013, al netto degli eventuali acconti erogati; pertanto esso è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del

rapporto di lavoro a 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 al fondo tesoreria dell'INPS).

Imposte sul reddito

Le imposte vengono imputate al conto economico secondo il principio di competenza. Comprendono pertanto imposte correnti, differite e anticipate, iscritte nel rispetto delle previsioni del principio contabile OIC 25.

Riconoscimento ricavi

I ricavi di vendita sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi sono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Non sono presenti ricavi e proventi, costi e oneri relativi ad operazioni in valuta estera.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Nel sistema dei beni di terzi presso la società sono riportati i beni detenuti in forza dei contratti di leasing finanziario in essere. Nel sistema degli impegni sono stati indicati gli importi relativi ai canoni leasing ancora da corrispondere. Nel sistema dei rischi sono stati indicati quelli derivanti dalle garanzie prestate direttamente o indirettamente dalla società a terzi.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE

ATTIVITA'

B. Immobilizzazioni

Per le classi delle immobilizzazioni Immateriali e Materiali sono stati predisposti appositi prospetti (riportati negli allegati "A" e "B"), nei quali vengono indicati i movimenti nonché ulteriori specifici dettagli.

B. I Immobilizzazioni immateriali

4) Concessioni, licenze marchi e diritti simili

La voce, a fine esercizio, è costituita dalle seguenti poste:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Concessioni, licenze, marchi e diritti sim	8.743	10.964
Totale	8.743	10.964

Nella voce sono compresi,

- tra i marchi, i costi e spese relativi al logo "Farmacia Trevigiana" che vengono ammortizzati in diciotto anni;
- tra le licenze, i costi relativi alle licenze d'uso di software aziendali, che vengono ammortizzati in cinque anni.

Rispetto al 31.12.2012 la voce registra un incremento di euro 3.036 per l'acquisto di software e un decremento relativo alle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio.

6) Immobilizzazioni in corso e acconti

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Immobilizzazioni in corso e acconti	7.674	0
Totale	7.674	0

La voce "Immobilizzazioni in corso e acconti" è così composta:

- € 1.434 per spese anticipate rinnovo marchi.
- € 6.240 per acconto progetto ristrutturazione farmacia SS. Quaranta;

7) Altre

La voce, a fine esercizio, è costituita dalle seguenti poste:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Lavori su beni di terzi	38.497	51.830
Oneri pluriennali	2.940	3.360
Totale	41.437	55.190

La voce comprende spese per migliorie ed interventi di manutenzione straordinaria, sostenuti in precedenti esercizi, nelle diverse farmacie condotte in locazione immobiliare o finanziaria. Le spese sono ammortizzate sulla base della durata residua dei relativi contratti.

Rispetto al 31.12.2012 la voce registra un incremento pari ad euro 14.514 per lavori effettuati a miglioria e sistemazione della nuova sede legale ed amministrativa di viale Felissent, ed un decremento relativo alle quote di ammortamento di competenza dell'esercizio.

B. Il Immobilizzazioni materiali

1) Terreni e fabbricati

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Terreni di sedime	56.552	56.552
Fabbricati	141.589	149.224
Totale	198.141	205.776

La voce comprende il costo pagato per l'acquisto di un fabbricato strumentale in Viale Luzzati (TV) ove è insediata una delle farmacie gestite dalla società.

Il costo è stato ripartito in costo del fabbricato e costo del terreno di sedime, quest'ultimo individuato attraverso lo scorporo forfetario stimato nella misura del 20% del valore complessivo, al netto dei costi incrementativi e delle eventuali rivalutazioni operate.

In ossequio ai principi contabili di riferimento il valore del terreno non è oggetto di ammortamento, mentre il valore del fabbricato viene ammortizzato sulla base di un piano di ammortamento che prevede l'applicazione di una aliquota di ammortamento annuo del 3%.

Rispetto al 31.12.2012 la voce registra esclusivamente il decremento relativo alla quota di ammortamento del fabbricato, di competenza dell'esercizio.

2) Impianti e macchinario

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Impianti e macchinario	16.936	18.245
Totale	16.936	18.245

La variazione rispetto al 31.12.2012 è così determinata,

- incremento di € 7.360 per nuove acquisizioni di impianti al servizio delle farmacie;
- decremento per alienazione di impianti sostituiti con nuove dotazioni, il cui costo storico ammontava ad € 12.533 e il valore netto ancora da ammortizzare ad € 185;
- decremento per quote di ammortamento di competenza dell'esercizio per € 8.485.

3) Attrezzature industriali e commerciali

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Attrezzature industriali e commerciali	41	63
Totale	41	63

Rispetto al 31.12.2012 la voce registra l'incremento per l'acquisto di nuove dotazioni e il decremento per le quote di ammortamento di competenza dell'esercizio.

4) Altri beni

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Hardware	17.355	26.688
Automezzi	0	0
Mobili e arredi	143.118	198.706
Macchine ufficio elettroniche	12.686	2.825
Totale	173.159	228.219

I movimenti dell'esercizio hanno riguardato,

- l'incremento di euro 1.410 per acquisto di nuove attrezzature informatiche;
- l'incremento di euro 15.979 per acquisto di mobili e arredi quasi esclusivamente inerenti la nuova sede legale ed amministrativa di viale Felissent;
- il decremento per alienazione di attrezzature informatiche sostituite, il cui costo storico ammontava ad € 3.265 quasi completamente ammortizzate, evidenziando un costo residuo di euro 177;
- il decremento per alienazione di mobili e arredi sostituiti dalle nuove acquisizioni, il cui costo storico ammontava ad € 13.812, interamente ammortizzato;
- il decremento per quote di ammortamento a carico dell'esercizio di complessivi euro 72.271 di cui euro 61.706 relativi a mobili e arredi ed euro 10.565 alle dotazioni informatiche.

B III. Immobilizzazioni finanziarie**2) Crediti**

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Crediti verso altri	3.457	3.457
Totale	3.457	3.457

Nella voce "Crediti verso altri" sono stati iscritti per € 236 i depositi cauzionali sui contratti di utenza (gas e servizio idrico), per € 2.810 la somma corrisposta a garanzia sulla locazione dell'ambulatorio medico e per € 411 la cauzione versata al Genio Civile a fronte dell'installazione dell'insegna presso la Farmacia S. Giuseppe. Come si evidenzia in tabella nessuna variazione è intervenuta nel corso del presente esercizio.

C. Attivo circolante**I. Rimanenze**

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Prodotti finiti e merci	1.263.978	1.293.518
Fondo svalutazione	-16.524	-16.524
Totale	1.247.454	1.276.994

I criteri di valutazione utilizzati per la valorizzazione delle rimanenze non sono variati rispetto all'esercizio precedente e sono motivati nella prima parte della presente nota integrativa.

Il Fondo svalutazione, fiscalmente tassato, come si evince dalla tabella è rimasto invariato rispetto al 31.12.2012 ed esprime la stima prudenziale delle fisiologiche differenze tra inventario contabile e fisico.

II. Crediti**1. Crediti verso clienti**

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti il cui valore è ritenuto congruo in relazione alla qualità e quantità dei crediti.

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Crediti verso clienti	303.360	300.885
Fondo svalutazione	-4.593	-4.593
Totale	298.767	296.292

I crediti verso clienti sono tutti esigibili entro l'esercizio successivo e derivano da normali operazioni commerciali; sono principalmente costituiti da crediti verso l'azienda ULSS n. 9 (euro 264.299) e per fatture da emettere nei confronti di Digital Solution (euro 30.833). La ripartizione secondo l'area geografica di appartenenza non risulta significativa.

4.Crediti verso controllanti

Il saldo della voce è il seguente:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Crediti verso imprese controllanti	56.659	21.262
Totale	56.659	21.262

La voce accoglie i crediti commerciali verso la società Unifarm SpA.

4-bis.Crediti tributari

La voce è così composta:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Crediti IRES	73.806	90.384
Crediti IRAP	0	35.404
Crediti IVA	0	0
Totale	73.806	125.788

La voce "Crediti Ires" di euro 73.806 è relativa al credito chiesto a rimborso, relativamente alle annualità dal 2007 al 2011, in applicazione delle disposizioni di cui al D.L. 201-2011 conv. nella L. 214/2011 e al D.L. 16/2012 conv. nella L. 44/2012. Specifiche ed approfondimenti relativi al sopra menzionato credito sono indicati sulla nota integrativa del precedente esercizio.

Va menzionato che non sono stati ancora definiti i tempi di pagamento del credito in quanto legati sia al controllo delle istanze che all'ordine di acquisizione delle stesse, oltreché all'anzianità dei crediti chiesti a rimborso (con priorità di rimborso per quelli meno recenti) e alle disponibilità finanziarie che saranno destinate al rimborso da parte dell'Erario. Per tali motivi il credito viene iscritto tra quelli aventi termine di incasso oltre l'esercizio successivo a quello di chiusura.

Tra i "Crediti tributari" è compreso un credito per iva, dovuta versare nel corso dell'esercizio a seguito della rettifica operata dall'Agenzia delle Entrate relativamente al credito dell'esercizio 2007, riportato nel 2008 per euro 8.296,00. La società ha provveduto al versamento al fine di usufruire delle sanzioni ridotte, contemporaneamente presentando richiesta di rimborso della somma, ritenendola sostanzialmente non dovuta. In data 10 marzo del corrente anno è pervenuta comunicazione da parte dell'Agenzia di rigetto dell'istanza. Per tale motivo nel bilancio in presentazione è stata operata la svalutazione del credito che è pertanto iscritto a valore zero. La società procederà, con l'assistenza del consulente che a suo tempo ha redatto la dichiarazione, nell'iter di recupero al fine di far valere le ragioni del proprio credito.

4-ter.Imposte anticipate

Le imposte anticipate iscritte per Euro 19.478 sono relative a differenze temporanee deducibili nei successivi esercizi. Per una analisi e descrizione più dettagliata si rinvia all' allegato D alla presente nota integrativa.

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Imposte anticipate Ires / Irap	19.478	47.444
Totale	19.478	47.444

5. Crediti verso altri

La voce è così composta:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Credito verso ex dipendente	0	2.510
Credito verso il Comune di Treviso	19.351	7.883
Credito verso il Comune di Ponzano Veneto	9.749	10.205
Crediti verso Assinde	0	4.007
Anticipazione v/so diversi	3.819	2.499
Crediti vari e diversi	7.411	2.295
Cig solidarietà anticipata	14.311	0
Totale	54.641	29.399

Tra i "Crediti vari e diversi" è iscritto il credito vantato dalla società verso il signor Pianon Franco in forza di Sentenza della Cassazione favorevole alla Società e depositata in data 21.02.2013.

Si tratta della conclusione di un lungo contenzioso, avviato dal locatore di un immobile utilizzato dalla società fino al 1988, per asseriti danni da risoluzione del contratto. Nei precedenti gradi di giudizio la società era risultata soccombente, mentre la sentenza attuale ha deciso a favore della Vostra società, riconoscendo l'infondatezza della pretesa. Ne consegue che la stessa ha titolo per chiedere alla controparte la restituzione di quanto pagato in corso di giudizio ammontante ad euro 59.348,60 (già lire 114.914.913).

La società, con l'assistenza del proprio legale, sta valutando le più opportune azioni di recupero, attesa la situazione patrimoniale e finanziaria del debitore che appare di non certa solvibilità, come indicato dal citato legale che ha effettuato le indagini necessarie.

Alla luce di ciò, il credito è stato oggetto di svalutazione per pari importo ed è stato pertanto iscritto nel bilancio a valore zero, in funzione dell'alea che interessa il suo recupero oltreché della impossibilità di stimarne l'entità.

La società proseguirà comunque nelle azioni di tutela del credito, al fine di fare tutto quanto economicamente conveniente per il recupero della somma oltreché degli interessi e svalutazione del credito.

L'importo degli altri "crediti vari e diversi" ammontante ad euro 7.411 risulta interamente esigibile e pertanto su di esso non sono state effettuate rettifiche di valore.

I crediti per "Cig solidarietà anticipata" sono relativi all'anticipo finanziario per conto dell'Inps effettuato, nei confronti del personale dipendente della società, per l'applicazione dal 01/01/2013 del contratto di solidarietà. I crediti verso il Comune di Treviso e verso il Comune di Ponzano sono relativi alla gestione delle farmacie secondo le convenzioni in essere.

IV. Disponibilità liquide

Il saldo delle disponibilità liquide al 31/12/2013 è così composto:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Depositi bancari e postali	1.933.658	1.517.040
Denaro e altri valori in cassa	102.822	89.387
Totale	2.036.480	1.606.427

D. Ratei e risconti

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Ratei e risconti attivi	34.853	33.467
Totale	34.853	33.467

Nella voce sono stati iscritti costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio ma di competenza di esercizi successivi principalmente costituiti da canoni di locazione pagati al Comune di Treviso per la gestione della farmacia SS. Quaranta e da canoni sul contratto di leasing.

PASSIVITA'

A. Patrimonio netto

Il patrimonio netto al 31/12/2013 è così suddiviso:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Capitale sociale	767.900	767.900
Riserva legale	103.613	92.489
Riserva straordinaria o falcottativa	468.369	410.592
Altre riserve	237.246	237.246
Utile (Perdita) dell'esercizio	269.789	222.481
Totale	1.846.917	1.730.708

Il capitale sociale è composto da n. 7.679 azioni dal valore nominale di € 100,00 cadauna; la riserva legale e la riserva straordinaria si sono formate con gli utili realizzati nei precedenti esercizi. La voce "altre riserve" è costituita dal residuo della riserva per conferimento agevolato ex Legge n. 217/1997. Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

PROSPETTO composizione DELLE RISERVE ai sensi art. 2427 n. 7bis Cod.Civ.

Descrizione movimentazione	Capitale sociale	Riserva legale	Riserva straordinaria	Riserva di conferimento	Riserva arrotond. Euro	Risultato di esercizio	Totale patrimonio netto
Saldi al 01.01.2012	767.900	86.671	400.653	237.246	-2	116.351	1.608.819
Destinazione risultato esercizio		5.818	9.939			-116.351	-100.594
Rilevazione arrotondamento Euro					2		2
Risultato d'esercizio al 31.12.2012						222.481	222.481
Saldi al 01.01.2013	767.900	92.489	410.592	237.246	0	222.481	1.730.708
Destinazione risultato esercizio	0	11.124	57.777	0	0	-222.481	-153.580
Risultato d'esercizio al 31.12.2013	0	0	0	0	0	269.789	269.789
Altri movimenti / arrotondamenti	0	0	0	0	0	0	0
Saldi al 31.12.2013	767.900	103.613	468.369	237.246	0	269.789	1.846.917

Le poste del patrimonio netto sono così ripartite secondo l'origine, la possibilità di utilizzo, distribuzione ed avvenuta utilizzazione negli ultimi tre esercizi:

Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzo (*)
Capitale sociale	767.900	B
Riserva legale	103.613	B
Riserva straordinaria	468.369	A, B, C
Riserve di capitale (riserva di conferimento legge 217/1997)	237.246	B
Altri movimenti / arrotondamenti	0	
Utile (Perdita) dell'esercizio	269.789	A, B, C
Totale	1.846.917	
Capitale e riserve non disponibili e/o non distribuibili	1.108.759	
Vincoli e/o limitazioni alla distribuibilità delle riserve disponibili:		
<i>Riserve vincolate ai sensi art. 109 c. 4 T.U.I.R. per amm.ti anticipati dedotti negli esercizi precedenti esclusivamente ai fini fiscali, al netto delle relative imposte differite</i>	0	
Ammontare riserve disponibili	738.158	

(*) A: per aumento di capitale sociale; B: per copertura di perdite; C: per distribuzione a soci.

B. Fondi per rischi e oneri

La movimentazione dei fondi per rischi e oneri è riportata nella seguente tabella:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Per imposte, anche differite	0	35
Altri	0	8.530
Totale	0	8.565

I fondi iscritti al 31/12/2012 sono stati utilizzati nell'esercizio 2013 a fronte di oneri di competenza dello stesso esercizio. Al 31/12/2013 non sono iscritti fondi per rischi ed oneri.

C. Fondo trattamento fine rapporto

La movimentazione del fondo trattamento di fine rapporto è riportata nella seguente tabella:

Saldo al 31/12/2012	988.596
Indennità maturata e stanziata a conto economico	106.505
Indennità liquidate o anticipate nell'esercizio	-85.464
Importi girati a fondi pensione	-13.488
Imposta sostitutiva	-1.946
Saldo al 31/12/2013	994.203

L'ammontare del fondo corrisponde al totale delle indennità maturate, in forza di legge o secondo quanto previsto contrattualmente, a favore dei dipendenti in essere al 31 dicembre 2013, al netto di eventuali acconti erogati.

D. Debiti

Di seguito si commenta la composizione dei debiti al 31/12/2013; si precisa che non sussistono debiti relativi ad operazioni che prevedano l'obbligo di retrocessione a termine, debiti assistiti da garanzia reale su beni sociali, né finanziamenti erogati dai soci a favore della società. La ripartizione dei debiti secondo l'area geografica non è stata rappresentata nella presente nota integrativa in quanto non significativa.

Come si evidenzia nella tabella sottostante non sussistono debiti con scadenza oltre i 12 mesi:

	Entro 12 mesi	Da 1 a 5 anni	oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	432.065	0	0	432.065
Debiti verso controllanti	465.879	0	0	465.879
Debiti tributari	176.251	0	0	176.251
Debiti verso istituti di previdenza	72.201	0	0	72.201
Altri debiti	283.551	0	0	283.551
Totale	1.429.947	0	0	1.429.947

7. Debiti verso fornitori

La composizione della voce è la seguente:

	Saldo al 31.12.2013	Saldo al 31.12.12
Debiti verso fornitori	432.065	418.526
Totale	432.065	418.526

I "debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli eventuali sconti commerciali. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

11. Debiti verso imprese controllanti

La composizione della voce è la seguente:

	Saldo al 31.12.2013	Saldo al 31.12.12
Debiti verso controllanti	465.879	430.738
Totale	465.879	430.738

La voce è composta da debiti commerciali verso la società Unifarm S.p.A. .

12. Debiti tributari

La composizione della voce è la seguente:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Ritenute fiscali su lavoro dipendente ed autonomo	72.704	82.019
Debito Iva	14.181	10.327
Debito Ires	81.803	0
Debito Irap	6.962	0
Debito per imposta sostitutiva sul TFR	205	123
Debito per imposta sostitutiva	396	924
Totale	176.251	93.393

La voce "debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, iscritte alla voce B II del passivo.

13. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

La composizione della voce è la seguente:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Debiti verso istituti di previdenza	72.201	85.625
Totale	72.201	85.625

I debiti verso istituti di previdenza comprendono gli oneri previdenziali ed assistenziali relativi al mese di dicembre 2013, regolati ad inizio 2014.

14. Altri debiti

La composizione della voce è la seguente:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Debiti per retribuzione dipendenti	67.170	60.263
Debiti per ferie non godute	103.100	62.828
Debiti per banca ore non fruita dipendenti	46.676	51.097
Debiti per compensi Cda Cococo	0	0
Debiti verso Comune di Treviso per gestione Farmacia SS. Quaranta in convenzione	0	10.397
Debiti verso Comune di Ponzano Veneto per gestione Farmacia Ponzano in convenzione	57.490	13.621
Debiti diversi	9.115	4.626
Totale	283.551	202.832

E. Ratei e risconti

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Ratei e risconti passivi	657	0
Totale	657	0

La voce ricomprende costi di competenza dell'esercizio costituiti da canoni di locazione pagati al Comune di Treviso per la gestione dello studio medico.

CONTI D'ORDINE

La composizione dei conti d'ordine è la seguente:

	Saldo al 31.12.13	Saldo al 31.12.12
Impegni assunti dall'impresa - canoni leasing a scadere	110.690	123.129
Beni di terzi presso l'impresa (Leasing)	213.400	213.400
Altri conti d'ordine	11.550	14.400
Totale	335.640	350.929

Nel sistema degli impegni sono stati indicati gli ammontari relativi ai canoni leasing non ancora corrisposti, in quanto non scaduti.

Nel sistema dei beni di terzi presso la società è riportato il valore dei beni detenuti in forza al contratto di leasing finanziario in essere con la Claris Leasing S.p.A. alla chiusura dell'esercizio.

Nel sistema dei rischi sono stati indicati quelli correlati alle garanzie prestate direttamente da una banca a favore di terzi nell'interesse della società. Più precisamente di tratta di due polizze fideiussorie bancarie rilasciate a garanzia dei contratti di locazione relativi all'immobile adibito a sede amministrativa e legale della società ed all'immobile ad uso farmacia condotto a Treviso – in località San Liberale.

COMMENTO ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO

A. VALORE DELLA PRODUZIONE

Il valore della produzione è così composto:

	Importo 2013	Importo 2012
Ricavi vendite e prestazioni	9.924.264	9.894.784
Altri ricavi e proventi	157.151	84.454
Totale	10.081.415	9.979.238

La voce "Altri ricavi e proventi" comprende principalmente:

- per euro 26.282 i proventi da gestione delle Farmacie in Convenzione (SS.Quaranta euro 16.533, Ponzano veneto euro 9.749)
- per euro 124.520 i proventi relativi alle attività promozionali al consumatore premiate dalle aziende fornitrici tra le quali Unifarm per euro 69.273;
- per la differenza di euro 6.349 altri proventi minori.

Risulta non rilevante la ripartizione dei ricavi per categoria attività né per area geografica.

B. COSTI DELLA PRODUZIONE

I costi della produzione sono riepilogati nella presente tabella:

	Importo 2013	Importo 2012
Materie prime, sussidiarie e merci	6.741.128	6.784.285
Servizi	584.244	606.035
Godimento di beni di terzi	235.222	244.068
Costi per il personale	1.826.474	1.865.808
Ammortamenti e svalutazioni	121.982	130.618
Variazioni rimanenze materie prime	29.540	31.266
Accantonamento per rischi	0	0
Altri accantonamenti	0	8.530
Oneri diversi di gestione	107.363	73.616
Totale	9.645.953	9.744.226

B.6 Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e per servizi

La composizione della voce è la seguente:

	Importo 2013	Importo 2012
Acquisto merci	6.710.484	6.773.663
Materiale di consumo e cancelleria	30.644	10.622
Totale	6.741.128	6.784.285

Le voci in esame sono esposte al netto dei resi, sconti, abbuoni e premi riconosciuti dai fornitori sul prezzo di acquisto delle merci e del materiale di consumo.

B.7 Costi per servizi

La composizione della voce è la seguente:

	Importo 2013	Importo 2012
Consulenze e prestazioni di servizi	165.690	161.701
Revisione legale	14.385	14.060
Manutenzioni e riparazioni	63.113	70.406
Energia elettrica acqua e riscaldamento	72.696	71.269
Pulizie	51.774	58.618
Compensi Consiglio di Amministrazione	88.758	83.288
Pubblicità e Promozione	4.738	12.995
Spese Telefoniche e Postali	11.929	13.279
Assicurazioni	12.438	13.407
Spese Bancarie	17.129	18.204
Trasporti Commerciali	4.271	4.292
Emolumenti Collegio Sindacale	22.661	24.349
Servizi Vari	54.662	60.167
Totale	584.244	606.035

Nell'ammontare della voce "Consulenze e prestazioni di servizi" sono compresi, oltre ai costi per consulenze legali ed amministrative, i costi relativi alla esternalizzazione di taluni servizi amministrativi, attuata a partire dal 2011.

B.8 Costi per il godimento di beni di terzi

La composizione della voce è la seguente:

	Importo 2013	Importo 2012
Canoni Leasing	16.257	16.077
Locazioni e Noleggi Passivi	218.965	227.991
Totale	235.222	244.068

In conformità alle disposizioni del Codice Civile, la Società ha contabilizzato i canoni relativi alle operazioni di locazione finanziaria mediante l'addebito a Conto Economico per competenza tra i "costi per godimento di beni di terzi" comprensivi della quota interessi; Nei "Conti d'ordine" si è provveduto, inoltre, a indicare il valore dei canoni a scadere nonché il valore originale del bene di proprietà della società di leasing.

Ai sensi dell'art. 2427 Codice Civile n. 22, viene di seguito fornita l'informazione richiesta precisando che, qualora l'acquisto di tali beni fosse invece stato rilevato con la cosiddetta "metodologia finanziaria", (come previsto anche dal principio contabile internazionale I.A.S. 17), la Società avrebbe dovuto: iscrivere il valore del cespite in locazione nell'attivo dello Stato Patrimoniale tra le immobilizzazioni materiali per il valore corrispondente al costo sostenuto dalla società cedente e rilevare il debito di pari importo nei confronti della società di leasing in contropartita tra le passività; procedere all'ammortamento del bene determinando le quote sulla base della vita utile economico-tecnica dello stesso ed iscrivere al passivo dello Stato Patrimoniale il corrispondente Fondo Ammortamento. Gli effetti netti sul patrimonio netto e sul risultato di esercizio conseguenti all'adozione di tale metodologia sarebbero stati alla data del 31 dicembre 2013 quelli evidenziati nella seguente tabella:

Descrizione

Fra le attività (maggiori valori)

Immobilizzazioni (fabbricato in via Rota - TV)	213.400
(-) Fondo Ammortamento	- 51.216
Immobilizzazioni nette (A)	162.184

Fra le passività (maggiori valori)

Debito verso società di leasing con l'impatto relativo a ratei e risconti (B)	103.223
---	---------

Effetto lordo sul patrimonio netto (A-B) 58.961

Effetto fiscale stimato - 18.514

Effetto netto sul patrimonio netto 40.447

Effetto lordo sul risultato d'esercizio 9.775

Effetto fiscale stimato - 3.069

Effetto netto sul risultato d'esercizio 6.706

B.9 Costi per il personale

La voce comprende il costo del personale dipendente di competenza dell'esercizio, ivi compresi il costo delle ferie maturate e non godute e gli accantonamenti in conformità alle previsioni delle disposizioni di legge e del contratto collettivo di lavoro.

Nella tabella che segue si evidenzia la composizione del costo per il personale:

	Importo 2013	Importo 2012
Salari e Stipendi	1.303.070	1.325.632
Oneri Sociali	416.898	420.453
Trattamento di Fine Rapporto	106.506	111.323
Altri Costi	0	8.400
Totale	1.826.474	1.865.808

Nella tabella che segue si riporta la movimentazione, avvenuta nell'esercizio, della consistenza del personale:

Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro aziende farmaceutiche speciali

Organico	Inizio esercizio	Fine esercizio	Variazione	Media esercizio
Quadri	7	6	-1	7
Impiegati full time	8	8	0	8
Impiegati part time	6	6	0	6
Totale	21	20	-1	21

Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro dipendenti di farmacia privata

Organico	Inizio esercizio	Fine esercizio	Variazione	Media esercizio
Quadri	2	4	2	3
Impiegati full time	16	16	0	16
Impiegati part time	5	5	0	5
Totale	23	25	2	24
Totale organico	44	45	1	45

B.10 Ammortamento delle immobilizzazioni materiali ed immateriali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del loro impiego nell'esercizio dell'attività d'impresa. La composizione degli ammortamenti è la seguente:

	Importo 2013	Importo 2012
Ammortamento Immobilizzazioni Immateriali	33.523	32.337
Ammortamento Immobilizzazioni Materiali	88.459	98.281
Totale	121.982	130.618

B.11 Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci

Esprime un decremento di euro 29.540 rispetto all'ammontare delle giacenze rilevate al 31.12 dell'esercizio precedente.

B.13 Altri accantonamenti

Non si rilevano nel corso dell'esercizio altri accantonamenti.

B.14 Oneri diversi di gestione

La composizione della voce è la seguente:

	Importo 2013	Importo 2012
Rifiuti e Igiene Ambientale	10.794	8.731
Imposte e Tasse (Imp. Pubbl.-Tassa Conc.Reg.-Vid. Ann.)	15.978	16.230
Oneri per gestione farmacie in convenzione	65.588	24.018
Minusvalenze Ordinarie	177	2.446
Oneri vari	14.826	22.191
Totale	107.363	73.616

C. PROVENTI E ONERI FINANZIARI

16. Altri proventi finanziari

La composizione della voce è la seguente:

	Importo 2013	Importo 2012
Interessi bancari e postali	18.183	19.146
Altri proventi	0	0
Totale	18.183	19.146

17. Interessi ed altri oneri finanziari

La composizione della voce è la seguente:

	Importo 2013	Importo 2012
Interessi da fornitori	0	7
Interessi diversi	775	0
Totale	775	7

D. RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE

Nell'esercizio in esame non si è provveduto ad effettuare alcuna rettifica di valore delle attività finanziarie.

E. PROVENTI E ONERI STRAORDINARI

Proventi straordinari

La composizione della voce è la seguente:

	Importo 2013	Importo 2012
Sopravvenienze attive	79.224	95.779
Plusvalenze	2.007	34
Totale	81.231	95.813

Alla voce "Sopravvenienze attive" è iscritto per euro 59.349 il credito vantato dalla società nei confronti del signor Pianon Franco relativamente alla Sentenza della Cassazione depositata in data 21/02/2013 come già in precedenza illustrato e per totali euro 10.915 il credito per il gravame fiscale calcolato nei confronti delle farmacie convenzionate Ponzano (euro 8.098) e SS. Quaranta (euro 2.817). La parte restante della voce comprende ricavi di competenza di esercizi precedenti, rilevati nel corrente esercizio.

Oneri straordinari

La composizione della voce è la seguente:

	Importo 2013	Importo 2012
Sopravvenienze passive	15.378	11.340
Svalutazione crediti diversi	67.645	0
Totale	83.023	11.340

Le sopravvenienze passive comprendono costi di competenza di esercizi precedenti, rilevati nel corrente esercizio.

La voce "Svalutazione crediti diversi" accoglie per euro 59.349 la svalutazione del credito relativo alla causa decisa dalla Cassazione, di cui si è detto in sede di commento della voce "Crediti vari e diversi" e per euro 8.296 il credito verso erario chiesto a rimborso, la cui istanza non è stata, ad oggi, accolta e di cui si è detto in sede di commento della voce patrimoniale.

IMPOSTE SUL REDDITO CORRENTI, ANTICIPATE E DIFFERITE

La composizione della voce è la seguente:

	Importo 2013
Imposte correnti	
IRES	96.618
IRAP	56.740
Totale imposte correnti	153.358
Saldo imposte anticipate	27.931
Totale imposte correnti, anticipate e differite	181.289

Le imposte sono state calcolate per competenza e comprendono pertanto, come evidenziato in sede di illustrazione dei principi di redazione, imposte correnti, differite e anticipate.

Le imposte anticipate hanno registrato i seguenti movimenti:

- incremento per imposte rilevate al 31/12/2013 pari ad euro 19.478 relativamente a costi ed oneri di competenza del 2013 ma deducibili negli esercizi successivi;
- decremento per imputazione all'esercizio 2013 delle imposte anticipate (euro 47.444) relative a quote di avviamento già imputate ai bilanci degli esercizi precedenti ma fiscalmente deducibili nell'esercizio 2013.

Le imposte anticipate sono iscritte sussistendo la ragionevole certezza di redditi futuri idonei alla loro copertura.

Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

	Valori
Risultato prima delle imposte	451.078
Differenze temporanee da esercizi precedenti da tassare nel presente esercizio (var+)	-
Differenze permanenti dell'esercizio (var+)	39.923
Differenze temporanee sorte nel presente esercizio (var+)	69.402
Totale delle variazioni in aumento al risultato d'esercizio lordo	109.325
Differenze temporanee da esercizi precedenti deducibili nel presente esercizio (var-)	- 151.095
Differenze permanenti dell'esercizio (var-)	- 54.820
Totale delle variazioni in diminuzione al risultato d'esercizio lordo	- 205.915
Variazioni Ace	- 3.149
Imponibile fiscale	351.339
Aliquota	27,50%
Imposta	96.618

Determinazione dell'imposta IRAP

	Valori
Differenza valore costi della produzione ai fini IRAP	2.261.934
Variazioni in aumento	110.013
Variazioni in diminuzione	- 151.095
Base imponibile al lordo delle deduzioni di legge	2.220.852
Deduzioni di legge	765.977
Base imponibile	1.454.875
Aliquota	3,90%
Imposta IRAP	56.740

ALTRE INFORMAZIONI**Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

La società non ha in essere alcun contratto costituente strumento finanziario.

Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

In riferimento all'art. 2427 numero 22-bis) del Codice Civile non si rilevano operazioni con parti correlate che presentino i requisiti di rilevanza e di realizzazione a non normali condizioni di mercato.

Per completezza di informazione, si precisa che nell'esercizio sono intervenuti rapporti di natura commerciale, con la società Unifarm S.p.a., regolati a normali condizioni di mercato. Infine, si ricorda, che le farmacie "SS. Quaranta" e "Ponzano Veneto" sono gestite in base a convenzione in essere, rispettivamente, con il Comune di Treviso e con il Comune di Ponzano Veneto.

Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

In riferimento art. 2427 numero 22-ter) del Codice Civile la società non ha in essere accordi non risultanti dallo stato patrimoniale per i quali i rischi ed i benefici da essi derivati siano significativi e la cui indicazione risulti necessaria per la valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico della società.

Compensi amministratori, Sindaci e Revisori

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti ai componenti del Consiglio di Amministrazione, ai componenti del Collegio Sindacale e al soggetto incaricato della revisione legale (articolo 2427, primo comma, n. 16, Codice Civile):

	Importo 2013	Importo 2012
Amministratori	88.758	83.288
Sindaci	22.661	24.349
Società di revisione	14.385	14.060
Totale	125.804	121.697

Va evidenziato che l'importo dei compensi amministratori indicato in tabella è comprensivo di oneri previdenziali ed assistenziali di legge nonché di rimborsi spese spettanti.

Rendiconto finanziario

L'informazione viene integrata con la presentazione del Rendiconto finanziario riportato nell'allegato C.

Informazioni di cui art. 2428 del Codice Civile

Ai sensi dell'art. 2428, punti 3) e 4), Codice Civile, si precisa che non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società, nemmeno per tramite di fiduciaria o per interposta persona e che, nel corso dell'esercizio, non sono state né acquistate né vendute, neanche per tramite di fiduciaria o interposta persona, azioni o quote di società controllanti.

La società non detiene partecipazioni di controllo di alcun tipo.

Conclusioni

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

Treviso, li 09 aprile 2014

il CONSIGLIO DI AMMINISTRAZIONE

Ilaria Bramezza Presidente
Antonio Occari Amministratore Delegato
Claudio Occoffer Consigliere Delegato
Alessandro Mezzavilla Consigliere
Dara Bisetto Trevisin Consigliere
Giampiero Gaja Consigliere

ALLEGATI:

- A) PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI
 B) PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI
 C) RENDICONTO FINANZIARIO
 D) PROSPETTO DELLE IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE

Allegato A)**Esercizio '13****PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE
IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

Descrizione		B I 4. Concessioni Licenze e Marchi	B I 6. Immobiliz. in corso e acconti	B I 7. Altre	B I Totale Immob. Immateriali
Costo Originario	Saldo iniziale	113.396		175.160	288.556
Rivalutazioni	Saldo iniziale				
Svalutazioni	Saldo iniziale				
Fondo ammortamenti	Saldo iniziale	(102.432)		(119.970)	(222.402)
	Totale saldo iniziale	10.964		55.190	66.154
Costo originario	Incrementi	3.036	7.674	14.514	25.224
	Alienazioni				
	Riclassifiche				
	Totale costo originario	3.036	7.674	14.514	25.224
Rivalutazioni	Incrementi				
	Alienazioni				
	Riclassifiche				
	Totale rivalutazioni	-	-	-	-
Svalutazioni	Incrementi				
	Alienazioni				
	Riclassifiche				
	Totale svalutazioni	-	-	-	-
Ammortamenti	Incrementi	(5.257)		(28.267)	(33.524)
	Alienazioni				
	Riclassifiche				
	Totale Ammortamenti	(5.257)	-	(28.267)	(33.524)
Costo Originario	Saldo finale	116.432	7.674	189.674	321.300
Rivalutazioni	Saldo finale				
Svalutazioni	Saldo finale				
Fondo ammortamenti	Saldo finale	(107.689)	-	(148.237)	(255.926)

Totale saldo finale	8.743	7.674	41.437	57.854
----------------------------	--------------	--------------	---------------	---------------

(Allegato B)

Esercizio 2013

PROSPETTO DELLE VARIAZIONI NEI CONTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Descrizione		B II 1. Terreni e Fabbricati	B II 2 Impianti e Macchinari	B II 3. Attrezz. Ind. e Comm.li	B II 4. Altri Beni	B II 5. Immobiliz. in corso e acc.ti	B II Totale Immob. Materiali
Costo Originario	Saldo iniziale	311.030	191.071	6.929	912.960		1.421.990
Rivalutazioni	Saldo iniziale						
Svalutazioni	Saldo iniziale						
Fondo ammortamenti	Saldo iniziale	(105.254)	(172.826)	(6.867)	(684.741)		(969.688)
Totale saldo iniziale		205.776	18.245	62	228.219	-	452.303
Costo originario	Incrementi		7.360	47	17.389		24.796
	Alienazioni		(12.533)		(17.077)		(29.610)
	Riclassifiche						
Totale costo originario		-	(5.173)	47	312	-	(4.814)
Rivalutazioni	Incrementi						
	Alienazioni						
	Riclassifiche						
Totale rivalutazioni		-	-	-	-	-	-
Svalutazioni	Incrementi						
	Alienazioni						
	Riclassifiche						
Totale svalutazioni		-	-	-	-	-	-
Fondo ammortamenti	Incrementi	(7.635)	(8.485)	(68)	(72.271)		(88.459)
	Alienazioni		12.349		16.899		42.030
	Riclassifiche						
Totale Fondo Ammortamenti		(7.635)	3.864	(68)	(55.372)	-	(56.251)
Costo Originario	Saldo finale	311.030	185.898	6.976	913.272		1.417.176
Rivalutazioni	Saldo finale						
Svalutazioni	Saldo finale						
Fondo ammortamenti	Saldo finale	(112.889)	(168.962)	(6.935)	(740.113)		(1.028.899)
Totale saldo finale		198.141	16.936	41	173.159	-	388.277

(Allegato C)

Esercizio 2013

Rendiconto finanziario*(Valori in migliaia di Euro)*

VOCE	2013	2012
A) DISPONIBILITA' MONETARIE INIZIALI	1.606	1.828
B) FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' D'ESERCIZIO		
Utile (Perdita) d'esercizio	270	222
Ammortamenti	122	131
Plusvalenze o minusvalenze da realizzo immobilizzazioni (Rivalutazioni) Svalutazioni di immobilizzazioni	(2)	2
Variazione netta del fondo TFR	6	54
Variazione netta dei fondi per rischi e oneri	(9)	4
Autofinanziamento generato dalla gestione	387	414
(Incremento) Decremento crediti circolante	17	11
(Incremento) Decremento rimanenze	30	31
(Incremento) Decremento altre attività correnti e finanziarie	(1)	19
Incremento (Decremento) debiti verso fornitori e altri	199	(546)
Incremento (Decremento) altre passività correnti	-	-
Aumento (diminuzione) della liquidita'	245	(485)
TOTALE B)	632	(70)
C) FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' DI INVESTIMENTO		
Investimento in immobilizzazioni		
- Immateriali	(8)	-
- Materiali	(42)	(51)
- Finanziarie	-	-
Prezzo di realizzo o rimborso di immobilizzazioni materiali e immateriali	2	-
Prezzo di realizzo o rimborso di immobilizzazioni finanziarie	-	-

	-	-
TOTALE C)	(48)	(51)
D) FLUSSO MONETARIO ATTIVITA' FINANZIARIE		
(Incremento) Decremento di altre immobilizzazioni finanziarie	-	-
Finanziamenti assunti	-	-
Rimborso finanziamenti	-	-
Variazione nei conti di capitale	(154)	(101)
TOTALE D)	(154)	(101)
E) FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B + C + D)	430	(222)
F) DISPONIBILITA' MONETARIE NETTE FINALI (A + E)	2.036	1.606
<i>C.IV. Disponibilit� liquide</i>	2.036	1.606
<i>D.4. Debiti verso banche</i>	-	-

(Allegato D)**Esercizio 2013****IMPOSTE ANTICIPATE E DIFFERITE****IMPOSTE DIFFERITE**

DESCRIZIONE	DISALLINEAM ENTO A.P.	IMPOSTA IRES A.P.	IMPOSTA IRAP A.P.	TOTALE IMPOSTA A.P.	SCARICO A.C.	CARICO A.C.	DISALLINEAM ENTO A.C.	IMPOSTA IRES A.C.	IMPOSTA IRAP A.C.	TOTALE IMPOSTA A.C.
AFFRANCO DISALL. FISCALI AMM	905,00	-	35,00	35,00	35,00	-	-	-	-	-
TOTALE	905,00	-	35,00	35,00	35,00	-	-	-	-	-

IMPOSTE ANTICIPATE

DESCRIZIONE	DISALLINEAM ENTO A.P.	IMPOSTA IRES A.P.	IMPOSTA IRAP A.P.	TOTALE IMPOSTA A.P.	SCARICO A.C.	CARICO A.C.	DISALLINEAM ENTO A.C.	IMPOSTA IRES A.C.	IMPOSTA IRAP A.C.	TOTALE IMPOSTA A.C.
AVVIAMENTO	151.094,64	41.551,03	5.892,69	47.443,72	47.443,72	-	-	-	-	-
QUOTE ASS.,IMPOSTE E TASSE DEDUC.PER CASSA	-	-	-	-	-	2.304,00	2.304,00	633,60	89,86	723,46
COMPENSI 2013 PAGATI NEL 2014	-	-	-	-	-	7.749,04	7.749,04	2.130,99	302,21	2.433,20
SVALUTAZIONE CREDITO PIANON (SENT.CASSAZIONE 2013)	-	-	-	-	-	59.349,00	59.349,00	16.320,98	-	16.320,98
TOTALE	151.094,64	41.551,03	5.892,69	47.443,72	47.443,72	69.402,04	69.402,04	19.085,56	392,07	19.477,63