

FARMACIE MANTOVANE S.R.L. CON UNICO SOCIO

Società soggetta a direzione e coordinamento di A.S.P. e F. Azienda Servizi alla Persona e alla Famiglia

Sede in Piazzale Michelangelo 1 - 46100 Mantova (MN) Capitale sociale Euro 240.000,00 i.v.

Nota integrativa al bilancio chiuso il 31/12/2006**Premessa**

La società appartiene interamente ad A.S.P. e F., Azienda Servizi alla Persona e alla Famiglia, con sede in Mantova, che ne esercita la direzione e il coordinamento.

Il socio A.S.P. e F., azienda speciale del Comune di Mantova costituito nell'anno 1998 ai sensi della Legge 142/90, ha per oggetto l'attività di gestione dei servizi pubblici locali riferiti ai bisogni della persona e della famiglia.

La titolarità delle farmacie è in capo al Sindaco del Comune di Mantova.

Principali dati economici

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
Ricavi netti	3.125.967	2.389.021	736.946
Costi esterni	2.319.480	1.896.980	422.500
Valore Aggiunto	806.487	492.041	314.446
Costo del lavoro	361.702	174.460	187.242
Margine Operativo Lordo	444.785	317.581	127.204
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	61.259	58.645	2.614
Risultato Operativo	383.526	258.936	124.590
Proventi diversi	5.694	291	5.403
Proventi e oneri finanziari	9.536	2.791	6.745
Risultato Ordinario	398.756	262.018	136.738
Componenti straordinarie nette	(5.499)	112	(5.611)
Risultato prima delle imposte	393.257	262.130	131.127
Imposte sul reddito	31.855	19.208	12.647
Risultato netto	361.402	242.922	118.480

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	825.733	882.313	(56.580)
Immobilizzazioni materiali nette	21.932	22.028	(96)
Partecipazioni ed altre imm. finanziarie	87	406	(319)
Capitale immobilizzato	847.752	904.747	(56.995)
Rimanenze di magazzino	466.652	377.260	89.392
Crediti verso Clienti	32.004	21.164	10.840
Altri crediti	26.209	6.279	19.930
Ratei e risconti attivi	82.852	64.685	18.167
Attività d'esercizio a breve termine	607.717	469.388	138.329
Debiti verso fornitori	995.491	1.166.414	(170.923)
Debiti tributari e previdenziali	47.842	27.090	20.752
Altri debiti	28.372	20.568	7.804
Ratei e risconti passivi	16.265	8.749	7.516
Passività d'esercizio a breve termine	1.087.970	1.222.821	(134.851)
Capitale d'esercizio netto	(480.253)	(753.433)	(273.180)
Trattamento di fine rapporto di lavoro sub. Debiti tributari e previdenziali (oltre 12 mesi) Altre passività a medio e lungo termine	23.956	7.891	16.065
Passività a medio lungo termine	23.956	7.891	16.065
Capitale investito	343.543	143.423	200.120
Patrimonio netto	(627.316)	(478.419)	(148.897)
Posizione finanziaria netta a m/l termine	325.385	334.995	(9.610)
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(301.931)	(143.424)	(158.507)

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2006, era la seguente (in Euro):

	31/12/2006	31/12/2005	Variazione
Depositi bancari	307.119	325.610	(18.491)
Denaro e altri valori in cassa	18.266	9.385	8.881
Disponibilità liquide ed azioni proprie	325.385	334.995	(9.610)
Posizione finanziaria netta a breve termine	325.385	334.995	(9.610)
Posizione finanziaria netta	325.385	334.995	(9.610)

Rapporti con imprese controllanti

La società appartiene interamente ad A.S.P. e F., Azienda Servizi alla Persona e alla Famiglia, con sede in Mantova, che ne esercita la direzione e il coordinamento.

Il socio A.S.P. e F., azienda speciale del Comune di Mantova costituito nell'anno 1998 ai sensi della Legge 142/90, ha per oggetto l'attività di gestione dei servizi pubblici locali riferiti ai bisogni della persona e della famiglia.

A decorrere dall'esercizio 2005 la società ha esercitato, in qualità di società consolidata, l'opzione per il regime fiscale del Consolidato fiscale nazionale - che consente di determinare l'Ires su una base imponibile corrispondente alla somma algebrica degli imponibili positivi e negativi delle singole società partecipanti -, congiuntamente al socio unico A.S.P.eF. , quest'ultima in qualità di società consolidante.

I rapporti economici, oltre che le responsabilità e gli obblighi reciproci, fra la società consolidante e la società controllata sono definiti nel Regolamento di consolidato per le società del Gruppo.

I rapporti con la controllante non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali e sono regolati da normali condizioni di mercato.

Criteri di formazione

Il bilancio sottopostoVi è redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31 Dicembre 2006 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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 compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

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

La valutazione degli elementi dell'attivo o del passivo considerato esprime il

principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - e consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

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

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 di ampliamento sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

L'avviamento derivante dall'operazione di conferimento è stato iscritto nell'attivo, con il consenso del Collegio Sindacale, per un importo non superiore al costo attribuito in sede di perizia giurata di stima, e viene ammortizzato in diciotto quote costanti a partire dall'esercizio in corso. Tale piano di ammortamento è stato adottato in quanto il tipo di attività esercitata è soggetta ad autorizzazione contingentata, per cui è ragionevole ritenere che si conserverà ben oltre il quinquennio la posizione di vantaggio acquisita sul mercato per effetto dell'operazione di conferimento che ha dato origine all'iscrizione della voce in esame.

Il software é ammortizzato in un periodo di tre esercizi.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche 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 aliquote vigenti, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene.

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.

Le immobilizzazioni materiali non sono state rivalutate in base alle leggi (speciali, generali o di settore), né sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di merci destinate alla rivendita sono iscritte al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il criterio del costo specifico.

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 a favore dei dipendenti alla data di chiusura del bilancio, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Imposte sul reddito

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza e rappresentano pertanto gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti.

Si rinvia a quanto esposto in premessa in merito alla procedura di tassazione di gruppo.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà.

I ricavi di natura finanziaria vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

Non sono state effettuate operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine da cui derivi l'iscrizione di relativi proventi e gli oneri.

Attività

A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
0	0	0

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
825.733	882.313	(56.580)

Descrizione	31/12/2005	Incremento	Decremento	31/12/2006
Spese di costituzione	13.993	0	(3.624)	10.369
Software	1.548	0	(1.413)	135
Avviamento	863.858	0	(50.815)	813.043
Altro	2.914	0	(728)	2.186
	919.371	0	(56.581)	825.733

I decrementi sono riferiti alle quote di ammortamento dell'anno.

II. Immobilizzazioni materiali

III.

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
21.932	22.028	(96)

Descrizione	31/12/2005	Incremento	Decremento	31/12/2006
Impianti specifici	3.413	3.884	(1.459)	5.838
Mobili e arredi	1.671	79	(218)	1.532
Macchine elettroniche	3.183	619	(769)	3.032
Attrezzature varie	13.761	0	(2.231)	11.530
Altro	0	0	0	0
	22.028	4.582	(4.678)	21.932

L'incremento deriva dall'iscrizione di nuovi beni acquistati durante l'anno di riferimento e il decrementi sono riferiti alle quote di ammortamento dell'anno.

IV. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
0	0	0

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
466.652	377.260	89.392

II. Crediti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
58.300	27.849	30.451

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	32.004			32.004
Verso controllate				
Verso collegate				
Verso controllanti	754			754
Per crediti tributari	23.825			23.825
Per imposte anticipate				
Verso altri	1.630	87		1.717
Arrotondamento				
	58.213	87		58.300

III. Attività finanziarie

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
0	0	0

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
325.385	334.995	(9.610)

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005
Depositi bancari e postali	307.119	325.610
Assegni		
Denaro e altri valori in cassa	18.266	9.385
Arrotondamento		
	325.385	334.995

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

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
82.852	64.685	18.167

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005
Corrispettivi dicembre 2006	80.630	63.691
Interessi attivi c/c bancario	2.071	570
Altro	151	424
	82.852	64.685

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Passività

A) Patrimonio netto

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
627.316	478.419	148.897

Descrizione	31/12/2005	Incrementi	Decrementi	31/12/2006
Capitale	240.000			240.000
Riserva da sovrapprezzo az.				
Riserve di rivalutazione				
Riserva legale		11.921		11.921
Riserve statutarie		11.921		11.921
Riserva azioni proprie in portafoglio				
Altre riserve		2.072		2.072
Riserva straordinaria				
Riserva per arrotondamento	(1)			
Utili (perdite) portati a nuovo	(4.502)			
Utile (perdita) dell'esercizio	242.922	361.402		361.402
Totale	478.419	387.316		627.316

Non si rilevano movimenti nelle voci patrimonio netto diverse dall'iscrizione degli utili d'esercizio.

Il capitale sociale è diviso in quote ai sensi di legge.

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

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	240.000	B			
Altre riserve	2.072	A, B, C			
Riserva legale	11.921				
Riserva statutaria	11.921				
Utili (perdite) portati a nuovo					
Utile (perdita) dell'esercizio	361.402				
Totale	627.316				

*) A: per aumento di capitale; B: per copertura perdite; C: per distribuzione ai soci

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
41.612	0	41.612

La variazione è relativa all' accantonamento dell'esercizio per rinnovo contrattuale e per incentivazione del personale dipendente, nel rispetto delle disposizioni di legge e dei criteri civilistici.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
23.956	7.891	16.065

La variazione è così costituita dall'accantonamento dell'esercizio.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
1.071.705	1.214.071	523.022

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso fornitori	995.491			995.491
Debiti verso controllate				
Debiti verso collegate				
Debiti verso controllanti	1.047			1.047
Debiti tributari	41.624			41.624
Debiti verso istituti di previdenza	13.331			13.331
Altri debiti	20.212			20.212
Arrotondamento				
	1.071.705			1.071.705

Tra i debiti tributari è incluso un debito verso Erario per Irap dell'esercizio pari ad Euro 31.855=.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
16.265	8.749	7.516

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale, riferite principalmente ai ratei di fine anno conteggiati sul costo del personale.

Conto economico**A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
3.131.661	2.389.312	742.349

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	3.125.967	2.389.021	736.946
Variazioni rimanenze prodotti			
Variazioni lavori in corso su ordinazione			
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni			
Altri ricavi e proventi	5.694	291	5.403
	3.131.661	2.389.312	742.349

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
2.742.441	2.130.085	612.356

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	2.211.789	2.040.788	171.001
Servizi	126.193	166.698	(40.505)
Godimento di beni di terzi	65.145	61.698	3.447
Salari e stipendi	234.639	127.394	107.245
Oneri sociali	68.662	38.627	30.035
Trattamento di fine rapporto	16.789	7.891	8.898
Trattamento quiescenza e simili			
Altri costi del personale	0	548	(548)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	56.581	56.581	0
Ammortamento immobilizzazioni materiali	4.678	2.064	2.614
Altre svalutazioni delle immobilizzazioni			
Svalutazioni crediti attivo circolante			
Variazione rimanenze materie prime	(89.392)	(377.260)	287.868
Accantonamento per rischi			
Altri accantonamenti	41.612		41.612
Oneri diversi di gestione	5.745	5.056	689
	2.742.441	2.130.085	612.356

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
9.536	2.791	6.745

Descrizione	31/12/2006	31/12/2005	Variazioni
Da partecipazione			
Da crediti iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nelle immobilizzazioni			
Da titoli iscritti nell'attivo circolante			
Proventi diversi dai precedenti	9.566	2.791	2.662
(Interessi e altri oneri finanziari)	(30)		
	9.536	2.791	6.745

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
(5.499)	112	(5.611)

La voce è rappresentata da:

Descrizione	31/12/2006
Plusvalenze da alienazioni	
Sopravvenienze attive	3.000
Sopravvenienze passive	(8.499)
	(5.499)

Le sopravvenienze attive sono rappresentate da rimborsi di medicinali scaduti e da note di accredito di merce di competenza dell'anno precedente mentre le sopravvenienze passive rappresentano per euro 5.258= arretrati anni precedenti dei farmacisti dipendenti e i restanti 3.241= sono costi di competenza dell'anno precedente registrati dopo la chiusura dell'esercizio.

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
31.855	19.208	12.647

Imposte	Saldo al 31/12/2006	Saldo al 31/12/2005	Variazioni
Imposte correnti:			
IRES			
IRAP	31.855	19.208	12.647
Imposte differite (anticipate)			
IRES			
IRAP			
	31.855	19.208	12.647

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

Per quanto attiene l'IRES, il credito per le ritenute subite e, in genere, per i crediti di imposta trasferiti, è stato iscritto nell'attivo alla voce Crediti verso consolidante.

Per effetto della liquidazione consolidata di gruppo e di quanto previsto nei patti di consolidamento, nulla è dovuto alla società consolidante a seguito del trasferimento dell'imponibile fiscale.

Nel seguito si espone la riconciliazione tra l'onere fiscale risultante dal bilancio e l'onere fiscale teorico:

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	393.257	
Onere fiscale teorico (%)	33	129.775
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:		
	0	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Costi indeducibili	33	
Accantonamento arretrati e incentivazione stipendi	41.612	
Imponibile fiscale (trasferito al consolidato)	434.902	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio	33	143.518

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	389.220	
Costi non rilevanti ai fini IRAP		
- Costi per il personale	320.090	
- Accantonam. rinnovo contrattuale e incentivazione dipend.	41.612	
	750.922	
Onere fiscale teorico (%)	4,25	31.914
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi		
Costi indeducibili ai fini Irap	1.427	
Altri costi indeducibili	2	
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
	0	
Deduzioni	(2.849)	
Imponibile Irap	749.502	
IRAP corrente per l'esercizio	4,25	31.855

Non si rilevano differenze temporanee tali da giustificare la rilevazione di imposte differite e anticipate

Altre informazioni

Si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale.

Qualifica	Compenso
Amministratori	0
Collegio sindacale	13.038

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.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Marco Carra