

# 711 - BILANCIO ORDINARIO D'ESERCIZIO

Data chiusura esercizio 31/12/2012

**AMFA S.P.A.**

Forma giuridica: SOCIETA' PER AZIONI

Sede legale: RIMINI RN VIA ISLANDA 7

Codice fiscale: 02349440400

Numero Rea: RN - 259280

## Indice

Capitolo 1 - BILANCIO PDF OTTENUTO IN AUTOMATICO DA XBRL .....	2
Capitolo 2 - NOTA INTEGRATIVA .....	11
Capitolo 3 - VERBALE ASSEMBLEA ORDINARIA .....	32
Capitolo 4 - RELAZIONE GESTIONE .....	41
Capitolo 5 - RELAZIONE SINDACI .....	51

AMFA S.P.A.

---

## **AMFA S.P.A.**

Sede in VIA ISLANDA N. 7 - 47922 RIMINI (RN)  
Codice Fiscale 02349440400 - Rea RN 00000259280  
P.I.: 02349440400  
Capitale Sociale Euro 11587000.00 i.v.  
Forma giuridica: Societa' per azioni

### **Bilancio al 31/12/2012**

Gli importi presenti sono espressi in Euro

AMFA S.P.A.

## Stato patrimoniale

	2012-12-31	2011-12-31
<b>Attivo</b>		
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti		
Parte richiamata	-	-
Parte da richiamare	-	-
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	-	-
B) Immobilizzazioni		
I - Immobilizzazioni immateriali		
1) costi di impianto e di ampliamento	-	-
2) costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	-	-
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	1.071	3.536
4) concessioni, licenze, marchi e diritti simili	9.375.337	9.491.128
5) avviamento	-	-
6) immobilizzazioni in corso e acconti	-	-
7) altre	145.350	116.280
Totale immobilizzazioni immateriali	9.521.758	9.610.944
II - Immobilizzazioni materiali		
1) terreni e fabbricati	1.567.955	1.632.825
2) impianti e macchinario	12.606	12.911
3) attrezzature industriali e commerciali	132.397	152.080
4) altri beni	28.430	39.509
5) immobilizzazioni in corso e acconti.	-	-
Totale immobilizzazioni materiali	1.741.388	1.837.325
III - Immobilizzazioni finanziarie		
1) partecipazioni		
a) imprese controllate	-	-
b) imprese collegate	-	-
c) imprese controllanti	-	-
d) altre imprese	36	36
Totale partecipazioni	36	36
2) crediti		
a) verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese controllate	-	-
b) verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso imprese collegate	-	-
c) verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale crediti verso controllanti	-	-
d) verso altri		

Bilancio al 31/12/2012

Pag. 2 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

AMFA S.P.A.

	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	4.464	4.137
	Totale crediti verso altri	4.464	4.137
	Totale crediti	4.464	4.137
3)	altri titoli	-	-
4)	azioni proprie	-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
	Totale immobilizzazioni finanziarie	4.500	4.173
	Totale immobilizzazioni (B)	11.267.646	11.452.442
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	1.033.527	1.328.900
5)	acconti	-	-
	Totale rimanenze	1.033.527	1.328.900
II - Crediti			
1)	verso clienti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	2.175.871	4.320.273
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso clienti	2.175.871	4.320.273
2)	verso imprese controllate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese controllate	-	-
3)	verso imprese collegate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso imprese collegate	-	-
4)	verso controllanti		
	esigibili entro l'esercizio successivo	1.500.000	1.500.000
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso controllanti	1.500.000	1.500.000
4-bis)	crediti tributari		
	esigibili entro l'esercizio successivo	266.552	67.908
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti tributari	266.552	67.908
4-ter)	imposte anticipate		
	esigibili entro l'esercizio successivo	10.660	10.660
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale imposte anticipate	10.660	10.660
5)	verso altri		
	esigibili entro l'esercizio successivo	19.195	18.616
	esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
	Totale crediti verso altri	19.195	18.616
	Totale crediti	3.972.278	5.917.457
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	-	-
	azioni proprie, valore nominale complessivo (per memoria)	-	-
6)	altri titoli.	-	-

Bilancio al 31/12/2012

Pag. 3 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

AMFA S.P.A.

Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	-	-
IV - Disponibilità liquide		
1) depositi bancari e postali	983.511	1.167.467
2) assegni	-	-
3) danaro e valori in cassa.	54.390	66.075
Totale disponibilità liquide	1.037.901	1.233.542
Totale attivo circolante (C)	6.043.706	8.479.899
D) Ratei e risconti		
Ratei e risconti attivi	14.659	15.773
Disaggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti (D)	14.659	15.773
Totale attivo	17.326.011	19.948.114
Passivo		
A) Patrimonio netto		
I - Capitale	11.587.000	11.587.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	-	-
III - Riserve di rivalutazione	-	-
IV - Riserva legale	418.664	377.680
V - Riserve statutarie	-	-
VI - Riserva per azioni proprie in portafoglio	-	-
VII - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria o facoltativa	-	-
Riserva per rinnovamento impianti e macchinari	-	-
Riserva ammortamento anticipato	-	-
Riserva per acquisto azioni proprie	-	-
Riserva da deroghe ex art. 2423 Cod. Civ	-	-
Riserva azioni (quote) della società controllante	-	-
Riserva non distribuibile da rivalutazione delle partecipazioni	-	-
Versamenti in conto aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto futuro aumento di capitale	-	-
Versamenti in conto capitale	-	-
Versamenti a copertura perdite	-	-
Riserva da riduzione capitale sociale	-	-
Riserva avanzo di fusione	-	-
Riserva per utili su cambi	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-1	0
Riserve da condono fiscale:		
Riserva da condono ex L. 19 dicembre 1973, n. 823;	-	-
Riserva da condono ex L. 7 agosto 1982, n. 516;	-	-
Riserva da condono ex L. 30 dicembre 1991, n. 413;	-	-
Riserva da condono ex L. 27 dicembre 2002, n. 289.	-	-
Totale riserve da condono fiscale	-	-
Varie altre riserve	379.004	179.663
Totale altre riserve	379.003	179.663
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	-	-
IX - Utile (perdita) dell'esercizio		
Utile (perdita) dell'esercizio.	516.345	819.673
Acconti su dividendi	-	-
Copertura parziale perdita d'esercizio	-	-
Utile (perdita) residua	516.345	819.673
Totale patrimonio netto	12.901.012	12.964.016
B) Fondi per rischi e oneri		
1) per trattamento di quiescenza e obblighi simili	-	-
2) per imposte, anche differite	26.436	26.436
3) altri	244.294	245.444
Totale fondi per rischi ed oneri	270.730	271.880
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	977.899	923.086

Bilancio al 31/12/2012

Pag. 4 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

AMFA S.P.A.

D) Debiti		
1) obbligazioni		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni	-	-
2) obbligazioni convertibili		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale obbligazioni convertibili	-	-
3) debiti verso soci per finanziamenti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso soci per finanziamenti	-	-
4) debiti verso banche		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso banche	-	-
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso altri finanziatori	-	-
6) acconti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale acconti	-	-
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.844.179	5.434.583
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso fornitori	2.844.179	5.434.583
8) debiti rappresentati da titoli di credito		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti rappresentati da titoli di credito	-	-
9) debiti verso imprese controllate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese controllate	-	-
10) debiti verso imprese collegate		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso imprese collegate	-	-
11) debiti verso controllanti		
esigibili entro l'esercizio successivo	-	-
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso controllanti	-	-
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	126.836	146.818
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti tributari	126.836	146.818
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	80.591	76.846
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	80.591	76.846
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	70.583	74.318
esigibili oltre l'esercizio successivo	-	-
Totale altri debiti	70.583	74.318
Totale debiti	3.122.189	5.732.565
E) Ratei e risconti		
Ratei e risconti passivi	54.181	56.567
Aggio su prestiti emessi	-	-
Totale ratei e risconti	54.181	56.567

Bilancio al 31/12/2012

Pag. 5 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

AMFA S.P.A.

---

Totale passivo	17.326.011	19.948.114
----------------	------------	------------

AMFA S.P.A.

<b>Conti d'ordine</b>		
	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
<b>Rischi assunti dall'impresa</b>		
Fideiussioni		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale fideiussioni	-	-
Avalli		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale avalli	-	-
Altre garanzie personali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale altre garanzie personali	-	-
Garanzie reali		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
a imprese controllate da controllanti	-	-
ad altre imprese	-	-
Totale garanzie reali	-	-
Altri rischi		
crediti ceduti pro solvendo	-	-
altri	-	-
Totale altri rischi	-	-
Totale rischi assunti dall'impresa	-	-
<b>Impegni assunti dall'impresa</b>		
Totale impegni assunti dall'impresa	-	-
<b>Beni di terzi presso l'impresa</b>		
merci in conto lavorazione	-	-
beni presso l'impresa a titolo di deposito o comodato	-	-
beni presso l'impresa in pegno o cauzione	-	-
altro	-	-
Totale beni di terzi presso l'impresa	-	-
<b>Altri conti d'ordine</b>		
Totale altri conti d'ordine	-	-
<b>Totale conti d'ordine</b>	-	-

AMFA S.P.A.

<b>Conto economico</b>		
	<b>2012-12-31</b>	<b>2011-12-31</b>
<b>A) Valore della produzione:</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	23.608.630	24.987.849
2) variazioni delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti	-	-
3) variazioni dei lavori in corso su ordinazione	-	-
4) incrementi di immobilizzazioni per lavori interni	-	-
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	-	-
altri	155.714	114.038
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>155.714</b>	<b>114.038</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>23.764.344</b>	<b>25.101.887</b>
<b>B) Costi della produzione:</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	19.392.556	20.802.016
7) per servizi	692.023	669.189
8) per godimento di beni di terzi	313.783	276.730
9) per il personale:		
a) salari e stipendi	1.385.955	1.405.920
b) oneri sociali	428.386	437.850
c) trattamento di fine rapporto	123.959	127.025
d) trattamento di quiescenza e simili	-	-
e) altri costi	34.030	34.076
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>1.972.330</b>	<b>2.004.871</b>
10) ammortamenti e svalutazioni:		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	163.431	156.649
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	129.122	139.162
c) altre svalutazioni delle immobilizzazioni	-	-
d) svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide	-	-
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>292.553</b>	<b>295.811</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	295.373	-281.231
12) accantonamenti per rischi	-	-
13) altri accantonamenti	-	-
14) oneri diversi di gestione	95.542	93.651
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>23.054.160</b>	<b>23.861.037</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>710.184</b>	<b>1.240.850</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari:</b>		
15) proventi da partecipazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
altri	-	-
<b>Totale proventi da partecipazioni</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
16) altri proventi finanziari:		
a) da crediti iscritti nelle immobilizzazioni		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	75.995	36.928
altri	-	-
<b>Totale proventi finanziari da crediti iscritti nelle immobilizzazioni</b>	<b>75.995</b>	<b>36.928</b>
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
d) proventi diversi dai precedenti		
da imprese controllate	-	-
da imprese collegate	-	-
da imprese controllanti	-	-
altri	10.813	15.760
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>10.813</b>	<b>15.760</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>86.808</b>	<b>52.688</b>

Bilancio al 31/12/2012

Pag. 8 di 9

Generato da INFOCAMERE S.C.p.A. - Conforme alla tassonomia itcc-ci-2011-01-04

AMFA S.P.A.

17) interessi e altri oneri finanziari		
a imprese controllate	-	-
a imprese collegate	-	-
a imprese controllanti	-	-
altri	692	951
Totale interessi e altri oneri finanziari	692	951
17-bis) utili e perdite su cambi	-39	53
Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)	86.077	51.790
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	-	-
Totale rivalutazioni	-	-
19) svalutazioni:		
a) di partecipazioni	-	-
b) di immobilizzazioni finanziarie che non costituiscono partecipazioni	-	-
c) di titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni	-	-
Totale svalutazioni	-	-
Totale delle rettifiche di valore di attività finanziarie (18 - 19)	-	-
E) Proventi e oneri straordinari:		
20) proventi		
plusvalenze da alienazioni i cui ricavi non sono iscrivibili al n 5	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-	-
altri	0	175
Totale proventi	0	175
21) oneri		
minusvalenze da alienazioni i cui effetti contabili non sono iscrivibili al n 14	-	-
imposte relative ad esercizi precedenti	-	-
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2	0
altri	300	380
Totale oneri	302	380
Totale delle partite straordinarie (20 - 21)	-302	-205
Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D + - E)	795.959	1.292.435
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	279.614	472.762
imposte differite	-	-
imposte anticipate	-	-
proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale	-	-
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	279.614	472.762
23) Utile (perdita) dell'esercizio	516.345	819.673

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

## **AMFA S.P.A.**

**Codice fiscale 02349440400 – Partita iva 02349440400**  
**VIA ISLANDA N. 7 - 47900 RIMINI RN**  
**Numero R.E.A 259280**  
**Registro Imprese di RIMINI n. 02349440400**  
**Capitale Sociale € 11.587.000,00 i.v.**  
**Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di**  
**ALLIANCE HEALTHCARE ITALIA S.p.A.**

### **NOTA INTEGRATIVA AL 31/12/2012**

**Gli importi presenti sono espressi in unità di euro**

#### **PROFILO ED ATTIVITA DELLA SOCIETA'**

AMFA S.p.A. ha acquisito personalità giuridica il 1 gennaio 1995, data in cui ha avuto effetto il conferimento dei beni dell'azienda municipalizzata "A.M.F.A. - Azienda Municipalizzata Farmaceutica" da parte del Comune di Rimini.

Il Comune di Rimini è stato tra i primi enti locali ad aver applicato l'art. 22, 3° comma lettera (e) della Legge 142/1990, scegliendo la forma societaria per la gestione del servizio pubblico; da qui la nascita di AMFA S.p.A.

Al momento della trasformazione il Comune di Rimini ha conferito:

- i beni della ex azienda municipalizzata;
- l'affidamento per 99 anni della gestione delle sei farmacie comunali e della connessa attività commerciale di distribuzione all'ingrosso di prodotti medicinali;
- l'istituto Talassoterapico di Miramare di Rimini;
- il diritto di godimento per 99 anni del complesso immobiliare denominato "ex Convento di San Francesco" (sede della farmacia comunale n. 1), sia per la parte esistente che per quella da ricostruire, per un valore netto complessivo di Lire 34.518 milioni (corrispondente al 99,99% del capitale sociale) determinato sulla base di una perizia giurata che ha definito i valori correnti di tutte le attività e passività, materiali ed immateriali, conferite. Il residuo capitale sociale di Lire 1 milione è stato sottoscritto e versato dal Comune di Coriano in sede di costituzione della Società.

Nel 1996 la compagine sociale si è modificata portando la quota detenuta dal Comune di Rimini al 98,836%.

Con effetto dal 1 aprile 1999, è divenuta operativa la scissione aziendale di AMFA S.p.A. a favore della nuova società RIMINITERME S.p.A. a cui è stato trasferito un capitale sociale di lire 12.081.650.000 comprendente il ramo d'azienda "Talassoterapico" e significativamente:

- a) il fabbricato posto in Rimini, frazione Miramare, edificato su area di proprietà del "Demanio Pubblico dello Stato Ramo Marina Mercantile Italiana", in forza di atto di concessione stipulato in data 13 settembre 1971, registrato a Rimini il 22 settembre 1971 al n.23.184, e dal relativo ramo di azienda ivi esercitato;
- b) il diritto di godimento del fabbricato urbano denominato "ex Convento San Francesco", posto in Rimini, Via IV Novembre, angolo Via Castelfidardo, quale scaturente dalla apposita concessione amministrativa in uso disposta con deliberazione del Consiglio Comunale di Rimini n. 257 del 28 novembre 1994;
- c) altri contratti, diritti ed obblighi connessi al ramo d'azienda ceduto ed al suddetto cespite "ex convento San Francesco", unitamente a denaro liquido, il tutto per un patrimonio netto pari a lire 13.144.550.000, con conseguente riduzione del capitale sociale della società AMFA S.p.A. scissa da lire 34.519.000.000 a lire 22.437.350.000, modificando il numero della azioni in circolazione e lo Statuto sociale.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

Dopo la scissione, la Società ha svolto le seguenti attività:

- Gestione diretta delle sei farmacie comunali di Rimini;
- Gestione per affitto d'azienda della farmacia comunale di Cerasolo;
- Gestione per affitto d'azienda della farmacia comunale di Misano Monte;

I locali in cui hanno sede tali attività sono stati locati da terzi, ad esclusione della farmacia n. 4 che si svolge in locali di proprietà.

- Commercio all'ingrosso di farmaci e gestione del magazzino centralizzato. Tale attività veniva svolta presso la sede sociale in Rimini alla Via Islanda n. 7.

Con effetto dal 2 giugno 1999, l'azionista di riferimento Comune di Rimini, a mezzo di procedura ad evidenza pubblica, trasferiva il 73,8% del pacchetto azionario ad una società di diritto inglese la "E. MOSS LIMITED" conservando una partecipazione residua pari al 25% del capitale sociale.

Con l'ingresso del nuovo azionista di riferimento, veniva convocata l'assemblea straordinaria per la nomina dei nuovi Amministratori e la modifica di alcuni elementi dello Statuto Sociale.

In data 27/4/2001 l'assemblea straordinaria dei soci deliberava la riduzione del capitale sociale da £.22.437.350.000 a £. 22.435.560.490, con accreditamento della differenza di £. 1.789.510 a riserva legale, e la sua conversione in euro (lire 22.435.560.490/1936,27 = euro 11.587.000) procedendo nei termini previsti dall'art.2445 del c.c. alla sostituzione dei vecchi titoli azionari con nuovi titoli in euro (operazione effettuata in data 3/9/01).

In data 19/12/01 l'Azionista di maggioranza "E MOSS LIMITED" trasferiva, tramite girata, il proprio pacchetto azionario alla società "Alleanza Salute Italia S.p.A." con sede in Roma, oggi "Alliance Healthcare Italia S.p.A."

Nell'anno 2002 è avvenuta la cessazione della gestione da parte di AMFA S.p.A., per affitto d'azienda, della Farmacia Comunale di Cerasolo, riassunta in data 15/4/02 in capo al Comune proprietario.

Nell'anno 2007 la società ha proceduto alla chiusura del magazzino all'ingrosso di Rimini in Via Islanda n.7. Contestualmente si è provveduto alla apertura di un nuovo magazzino in Vimercate (MI) in Via Trieste n. 11.

Per quanto attiene i commenti sulle attività svolte nell'anno 2012, si rimanda alla relazione sulla gestione.

### **Rapporti con le società del gruppo**

Il 73,835% della società AMFA S.p.A. è di proprietà della Società "Alliance Healthcare Italia S.p.A.", con sede in Roma.

Nell'ottica di una maggiore interazione delle attività del gruppo e di una ottimizzazione di risorse e massimizzazione di sinergie, la nostra Società collabora alle seguenti attività:

- gestione della contabilità dell'Azienda FA.CE. S.p.A. di Cesena;
- gestione operativa delle farmacie dell'Azienda FA.CE. S.p.A. di Cesena;
- consulenza di marketing a tutte le aziende del Gruppo Alliance divisione retail;
- consulenza informatica a tutte le aziende del Gruppo Alliance divisione retail;
- consulenza e assistenza sugli acquisti per il Gruppo Alliance divisione retail.

Per contro, AMFA S.p.A. usufruisce di prestazioni di servizi in merito a "operation manager" e strategie di dinamica commerciale da Farma.net Scandicci S.p.A. nonché dell'uso del programma "Navision" attraverso Farmacie Comunali S.p.A. di Lucca.

### **STRUTTURA E CONTENUTO DEL BILANCIO**

Il bilancio d'esercizio è stato redatto secondo la normativa prevista dal codice civile ed è costituito dallo stato patrimoniale (redatto in conformità allo schema previsto dagli art. 2424 e 2424 bis c.c.), dal conto economico (redatto in conformità allo schema di cui agli art. 2425 e 2425 bis c.c.) e dalla presente nota integrativa.

La nota integrativa ha la funzione di fornire l'illustrazione, l'analisi ed in taluni casi un'integrazione dei dati di bilancio e contiene le informazioni richieste dall'art. 2427 c.c., da altre disposizioni del decreto legislativo n. 127/1991 o da altre leggi precedenti. Inoltre, vengono fornite tutte le informazioni complementari ritenute

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

necessarie a dare una rappresentazione veritiera e corretta, anche se non richieste da specifiche disposizioni di legge.

#### **Effetti derivanti dall'introduzione dell'euro**

Nella redazione del presente bilancio si è scelto di esporre i valori delle singole voci adottando il metodo dell'arrotondamento, anziché quello del troncamento, in quanto si ritiene che il primo conferisca una maggiore aderenza dei dati mostrati alla realtà.

#### **CRITERI DI VALUTAZIONE**

I più significativi criteri di valutazione adottati per la redazione del bilancio al 31.12.2012 in osservanza dell'art. 2426 c.c. sono esposti di seguito.

Si precisa che tali criteri non hanno subito modifiche rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente.

#### **Immobilizzazioni immateriali**

Le immobilizzazioni immateriali acquisite successivamente al conferimento sono iscritte al costo di acquisto.

Le immobilizzazioni immateriali derivanti dal conferimento da parte del Comune di Rimini dei beni della Azienda Municipalizzata, sono state iscritte ai valori di perizia aggiornati con le variazioni intervenute nell'arco temporale intercorso dalla data di riferimento di perizia (31/12/1993) e la data dell'effettivo conferimento (1/1/1995) utilizzando gli stessi criteri adottati dal perito.

I periodi di ammortamento sono stati così determinati:

- Per il diritto di concessione della gestione delle farmacie comunali in 99 anni, corrispondenti alla durata della concessione stessa.
- Per l'avviamento dell'attività commerciale all'ingrosso in 5 anni.

La recuperabilità del valore netto residuo di queste immobilizzazioni immateriali, dipende principalmente dal realizzo di utili futuri tali da consentirne l'ammortamento nei periodi previsti.

Le immobilizzazioni immateriali residue sono costituite da software applicativo e miglioramenti su beni in affitto ammortizzati in tre anni i primi ed in base alla durata residua della locazione i secondi.

#### **Immobilizzazioni materiali**

Le immobilizzazioni materiali acquisite a partire dall'esercizio 1995 sono iscritte al costo di acquisto. Nel costo sono compresi gli oneri accessori per la quota ragionevolmente imputabile al bene.

Le immobilizzazioni materiali derivanti dal conferimento da parte del Comune di Rimini dei beni della Azienda Municipalizzata A.M.F.A., sono state iscritte ai valori di perizia aggiornati con le variazioni intervenute nell'arco temporale intercorso dalla data di riferimento di perizia (31/12/1993) e la data dell'effettivo conferimento (1/1/1995) utilizzando gli stessi criteri adottati dal perito. Le immobilizzazioni sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a partire da quello in cui divengono utilizzabili a quote costanti sulla base di aliquote economico - tecniche determinate in relazione alle residue possibilità di utilizzo dei beni. Le aliquote applicate sono riportate nella sezione relativa alle note di commento dell'attivo.

I beni non più economicamente utilizzabili vengono svalutati tenendo conto del presumibile valore di realizzo.

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati integralmente al conto economico, mentre quelli aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono ed ammortizzati in relazione alle residue possibilità di utilizzo degli stessi.

#### **Titoli**

La Società non possiede titoli.

#### **Partecipazioni**

La Società non possiede partecipazioni, eccetto la quota di adesione al CONAI.

#### **Azioni proprie**

La Società non è in possesso di azioni proprie.

#### **Rimanenze**

Le rimanenze sono iscritte al costo d'acquisto secondo un criterio che approssima il F.I.F.O. Il costo viene determinato secondo la stessa configurazione indicata con riferimento alle immobilizzazioni. Le scorte obsolete e di lento giro sono svalutate in relazione alla loro possibilità di utilizzo o di realizzo tramite

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

l'iscrizione di un fondo rettificativo. Per l'anno 2012 non si è ritenuto opportuno effettuare nessun accantonamento ritenendo il fondo presente di valore congruo.

#### **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, il cui ammontare tiene conto di tutte le perdite prudentemente stimabili.

#### **Disponibilità liquide**

Sono iscritte al loro valore nominale.

#### **Ratei e risconti**

Sono iscritte in tali voci quote di costi e proventi, comuni a due o più esercizi, per realizzare il principio della competenza temporale.

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

#### **Fondi per rischi ed oneri**

Sono stanziati per coprire perdite o debiti, di natura determinata, di esistenza certa o probabile, dei quali tuttavia alla chiusura dell'esercizio non erano determinabili l'ammontare o la data di sopravvenienza.

Nella valutazione di tali fondi sono stati rispettati i criteri generali di prudenza e competenza e non si è proceduto alla costituzione di fondi rischi generici privi di giustificazione economica.

Le passività potenziali sono state rilevate in bilancio e iscritte nei fondi in quanto ritenute probabili ed essendo stimabile con ragionevolezza l'ammontare del relativo onere.

#### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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, al netto degli acconti erogati, ed è pari a quanto si sarebbe dovuto corrispondere ai dipendenti nell'ipotesi di cessazione del rapporto di lavoro in tale data.

Tale passività è soggetta a rivalutazione a mezzo di indici.

#### **Debiti**

I debiti sono iscritti al valore nominale.

#### **Riconoscimento dei ricavi**

I ricavi per le prestazioni di servizi sono riconosciuti sulla base di tutti i servizi ultimati alla data di bilancio, mentre quelli per la vendita di beni sono riconosciuti al momento del passaggio di proprietà (che generalmente coincide con la consegna).

#### **Imposte sul reddito dell'esercizio e sul patrimonio netto**

La Società è stata totalmente esente fino all'esercizio 1998 compreso, in base a quanto disposto dalla Legge 427/1993, art. 66 comma 14. Con decisione della Comunità Europea n. 2003/193/CE del 05/06/2002 la moratoria fiscale concessa con la predetta legge è stata dichiarata "Aiuto di Stato" e pertanto incompatibile con il libero mercato; in attuazione della predetta decisione il decreto legge n. 10 del 15/02/2007 ha disciplinato le modalità di recupero dell'aiuto mediante l'obbligo a carico delle società di presentazione, per i periodi interessanti dall'esenzione fiscale, di apposita dichiarazione. Le imposte e i relativi interessi sono stati liquidati, sulla base delle suddette dichiarazioni, direttamente dalla competente Agenzia delle Entrate e versate dalla società nel corso dell'esercizio 2007. Nel corso dell'anno 2009, a seguito di accesso da parte dell'Agenzia delle Entrate, la società ha ricevuto notifica di avviso di accertamento contenente rilievi ai fini IRPEG per il recupero delle imposte sulla base del disconoscimento della deducibilità di alcuni costi.

Sulle maggiori imposte, ai sensi di legge, non sono state calcolate sanzioni, ma esclusivamente interessi. Di seguito si riporta un prospetto contenente gli importi delle maggiori imposte recuperate dall'ufficio per gli anni 1995/1996/1997/1998:

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

ANNO	MAGGIOR IMPOSTA IRPEG
1995	1.526,65
1996	9.989,83
1997	8.246,27
1998	41.992,08

Avverso gli avvisi di accertamento la società ha proceduto, nell'anno 2009, alla presentazione di specifici ricorsi presso la Commissione Tributaria Provinciale di Rimini, la quale con sentenza depositata il 31/08/2010 ha respinto integralmente le istanze della ricorrente. Avverso la predetta sentenza la società ha presentato appello presso la Commissione Tributaria Regionale dell'Emilia Romagna ed il procedimento è tuttora pendente.

Dal 1999 sono state calcolate ed imputate a conto economico sia IRPEG (IRES dal 2004) che IRAP (già presente dal 1998) applicando sulla relativa base imponibile rispettivamente il 37% e il 4,25% fino al 31/12/2000, il 36% e il 4,25% per gli esercizi 2001 e 2002, il 34% e il 4,25% per l'esercizio 2003, il 33% e il 4,25% per gli esercizi 2004, 2005, 2006, 2007 e il 27,5% e il 3,9% per gli esercizi 2008, 2009, 2010, 2011 e 2012.

Le imposte sono state rilevate per competenza tenendo pertanto conto delle imposte anticipate e differite.

#### **Criteri di conversione dei valori espressi in valuta**

Eventuali operazioni in valuta vengono valutate al tasso di cambio a pronti alla data di chiusura dell'esercizio imputando i relativi utili e perdite su cambi a conto economico.

#### **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

Durante l'esercizio la Società non ha assunto garanzie né vi sono rischi da evidenziare.

#### **ALTRE INFORMAZIONI**

##### **Deroghe ai sensi del 4' comma art. 2423**

Si precisa altresì che nell'allegato bilancio non si è proceduto a deroghe ai sensi del 4' comma dell'art. 2423.

#### **COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DELL'ATTIVO**

##### **IMMOBILIZZAZIONI**

Per le immobilizzazioni immateriali e materiali sono stati preparati appositi prospetti, riportati nelle pagine seguenti, che indicano per ciascuna voce i valori al 31/12/2011, i movimenti intercorsi nel 2012 (acquisti, dismissioni ed ammortamenti) ed i valori al 31/12/2012.

##### **IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI**

La composizione e movimentazione di tale voce è riportata in un apposito prospetto al termine della presente relazione.

##### ***Spostamenti da una ad altra voce***

Nel bilancio al 31/12/2012 non sono stati effettuati spostamenti da una voce ad un'altra voce.

##### ***Rivalutazioni e svalutazioni effettuate nel corso dell'anno***

Nel corso dell'anno non sono state effettuate rivalutazioni e/o svalutazioni di immobilizzazioni immateriali.

I costi iscritti sono ragionevolmente correlati a una utilità protratta in più esercizi, e sono ammortizzati sistematicamente in relazione alla loro residua possibilità di utilizzazione.

##### ***Totale rivalutazioni immobilizzazioni immateriali alla fine dell'esercizio***

Ai sensi dell'articolo 10 legge n.72/1983 si precisa che non vi sono immobilizzazioni immateriali tuttora iscritte nel bilancio della società sulle quali siano state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

Ai sensi dell'articolo 11 legge n. 342/2000 si precisa che non vi sono beni immateriali sui quali sia stata effettuata la rivalutazione di cui alla stessa legge.

### IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le movimentazioni di questa voce sono presentate in un apposito prospetto riportato al termine della presente relazione.

Sommariamente gli incrementi e decrementi dell'esercizio riguardano principalmente i seguenti beni:

- Impianti di allarme: i decrementi subiti da questa posta sono relativi principalmente alla vendita di vecchi monitor di sorveglianza;
- Macchinari e apparecchi generici; l'incremento è relativo all'acquisto di apparecchi di condizionamento nuovi per le farmacie N. 4 e N. 8;
- Hardware e software; l'incremento è dovuto all'acquisto di lettori per codici a barre e pc completi per le farmacie N. 1, N. 4 e N. 8;
- Altre macchine elettroniche: gli incrementi sono relativi all'acquisto di nuove attrezzature tra le quali un proiettore, telefoni cellulari, centralini telefonici per le farmacie N. 1, N. 5 e N. 6, e apparecchi per verificare le banconote; i decrementi sono relativi alla radiazione di vecchi monitor;
- Arredamento e attrezzature: gli incrementi sono relativi, prevalentemente, all'acquisto di nuovi arredi per gli ambulatori della farmacia N. 6, arredamenti per l'ambulatorio della farmacia N. 5 e all'acquisto di bacheche per i turni per diverse farmacie.

Gli ammortamenti ordinari sono stati calcolati sulla base delle seguenti aliquote, invariate rispetto al precedente esercizio, ritenute rappresentative della residua possibilità di utilizzo delle relative immobilizzazioni materiali:

Terreni	non ammortizzati
Fabbricati	3%-10%
Impianti e macchinari	15 %
Attrezzature industriali e commerciali, arredi di farm. e mag.	15%
Altri beni:	
- Macchine elettroniche	20%-25%
- Mobili, arredi e macchine d'ufficio	12%-20%
- Autoveicoli – Autovetture	20% -25%

Si evidenzia che già dall'anno 2006, al fine di adeguarsi al principio contabile nazionale n. 16 e ai principi contabili Internazionali (IAS) e al fine di rendere omogenei i bilanci delle società del gruppo collegate ad ALLIANCE BOOTS, di cui AMFA S.p.A. fa parte tramite la controllante Alliance Healthcare Italia S.p.A., si è proceduto a distinguere all'interno della voce fabbricati, il valore attribuibile ai terreni sui quali insistono gli immobili della società; in particolare si tratta degli immobili nei quali sono ubicati la farmacia n. 4 e gli ambulatori. Tale operazione consente di non procedere all'ammortamento del valore dei terreni in quanto si ritiene che gli stessi mantengano invariata nel corso del tempo la loro utilità economica.

### **Totale rivalutazione delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio**

Ai sensi dell'articolo 10 legge n. 72/1983 si precisa che non vi sono immobilizzazioni materiali tuttora iscritte nel bilancio della società sulle quali siano state effettuate rivalutazioni monetarie e deroghe ai criteri di valutazione civilistica.

Ai sensi dell'articolo 11 della legge n. 342/2000 si precisa che non vi sono beni materiali sui quali sia stata effettuata la rivalutazione di cui alla stessa legge.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

## **IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

### **TITOLI ISCRITTI NELLE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE**

La voce si riferisce alla quota di adesione al CONAI che riporta al 31/12/12 un saldo, invariato rispetto al precedente esercizio, di 36 euro.

### **CREDITI VERSO ALTRI (immobilizzazioni finanziarie)**

La voce in oggetto, al 31/12/2012, è così composta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Depositi cauzionali	4.464	4.137
<b>Totale</b>	<b>4.464</b>	<b>4.137</b>

## **RIMANENZE**

La voce in oggetto al 31.12.2012 è così composta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Medicinali e parafarmaci	1.048.527	1.343.900
(Meno) - Fondo svalutazione magazzino	(15.000)	(15.000)
Arrotondamento	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.033.527</b>	<b>1.328.900</b>

## **CREDITI**

### **Crediti verso clienti**

La voce in oggetto al 31.12.2012 è così composta

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Crediti verso:		
Servizio Sanitario Nazionale (U.S.L.)	180.349	261.257
Effetti attivi in portafoglio e c/o banche SBF	497	0
Clienti Repubblica S. Marino	100	217
Clienti Intercompany	1.677.966	3.876.183
Altri clienti	155.764	125.127
Clienti per fatture da emettere	215.468	138.546
Clienti per note di credito da emettere	-4.374	-31.158
Arrotondamenti	-1	-1
Totale parziale	2.225.769	4.370.171
- Fondo svalutazione crediti	(49.898)	(49.898)
<b>Totale</b>	<b>2.175.871</b>	<b>4.320.273</b>

I crediti verso clienti, tutti esigibili entro l'anno, derivano da normali operazioni di vendita e prestazioni di servizi. Le somme di dubbio realizzo sono state considerate nella determinazione del fondo svalutazione crediti. I crediti verso altri clienti includono principalmente case di cura private, ospedali, medici e grossisti di medicinali italiani.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

I crediti di natura commerciale vantati dalla società alla data di riferimento del bilancio non risultano, nella generalità dei casi, scaduti.

Per i clienti che al 31/12/2012 non avevano ancora estinto i loro debiti scaduti, comunque, sono stati conteggiati ma non rilevati i corrispondenti interessi attivi di mora maturati *ex lege*, secondo il disposto del D.Lgs n. 231/2002 in quanto ritenuti di importo non significativo e di dubbio incasso.

#### Crediti verso controllanti

La voce in oggetto è costituita da un credito verso la società controllante Alliance Healthcare Italia S.p.A. del valore di euro 1.500.000,00. Si evidenzia che la consistenza dell'investimento, pari ad euro 1.500.000,00 è stata rinnovata per l'intero anno 2012 ad un tasso di interesse fisso del 5%.

In data 1/01/2013 il predetto investimento è stato rinnovato per il primo semestre 2013 al tasso fisso del 4,00%.

#### Crediti tributari

La voce in oggetto è così composta:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Credito per imposta IRES	159.845	51.271
Credito per imposta IRAP	31.161	8.430
Credito per IRES a rimborso	75.546	8.207
Arrotondamento	0	0
<b>Totale</b>	<b>266.552</b>	<b>67.908</b>

Si evidenzia l'incremento di euro 67.339,00 del credito IRES chiesto a rimborso in quanto in data 21 febbraio 2013 la società ha presentato istanza di rimborso IRES per la maggiore imposta pagata nei periodi d'imposta dal 2007 al 2011 relativamente alla mancata deduzione dell'IRAP relativa alle spese per il personale dipendente e assimilato. Il credito e la relativa sopravvenienza attiva non tassabile sono stati iscritti nel bilancio 2012 in quanto il diritto al credito è costituito dalla norma di legge che ha riconosciuto il diritto al rimborso, cioè l'art. 4, comma 12, del DL n. 16/12

#### Crediti per imposte anticipate

Tale voce non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio.

#### Altri crediti dell'attivo circolante

La voce in oggetto risulta essere così composta:

<b>Descrizione</b>	<b><u>2012</u></b>	<b><u>2011</u></b>
Buoni omaggio, sconti da rimborsare	445	399
Enti diversi partite da liquidare	10.567	10.137
Crediti diversi, fatture da emettere	5.815	5.815

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

Dipendenti	0	0
Crediti casa di cura	1.843	383
Altri	525	1.881
Arrotondamenti	0	1
<b>Totale</b>	<b>19.195</b>	<b>18.616</b>

### **DISPONIBILITÀ LIQUIDE**

Tale voce è composta da disponibilità sul conto corrente bancario e dai fondi cassa delle varie farmacie e della sede aziendale.

Le variazioni della situazione finanziaria sono analizzate nell'allegato rendiconto finanziario.

### **RATEI E RISCONTI**

Al 31/12/12 non sono stati contabilizzati ratei attivi mentre i risconti attivi del valore complessivo di 14.659 euro si riferiscono a:

- affitti passivi per euro 1.699;
- costi diversi, quali abbonamenti a giornali e riviste, canoni di manutenzione periodica, canoni di gestione dominio internet, noleggi, quote associative etc., corrisposti anticipatamente per euro 12.960.

### **COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL PASSIVO**

#### **PATRIMONIO NETTO**

La composizione e movimentazione del patrimonio netto è riportata nel seguente prospetto:

	<b>Capitale Sociale</b>	<b>Riserva di Utili</b>	<b>Riserva di Utili</b>
<b>Codice Bilancio</b>	<b>A I</b>	<b>A IV</b>	<b>A VII u)</b>
<b>Descrizione</b>	<b>Capitale</b>	<b>Riserva legale</b>	<b>Altre riserve di utili</b>
All'inizio dell'esercizio precedente	11.587.000	342.874	97.688
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € 0,05 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	0	0
Altre variazioni			
	0	34.806	81.975
Risultato dell'esercizio precedente			
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>11.587.000</b>	<b>377.680</b>	<b>179.663</b>
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € 0,5 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	0	0
Altre variazioni			
	0	40.984	199.341
Risultato dell'esercizio corrente			
<b>Alla chiusura dell'esercizio corrente</b>	<b>11.587.000</b>	<b>418.664</b>	<b>379.004</b>

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

Codice Bilancio	Riserva di capitale A VII m	Risultato d'esercizio A IX	TOTALI
Descrizione	Riserva per arrotond. Unità di euro	Utile (perdita) dell'esercizio	
All'inizio dell'esercizio precedente	0	696.132	12.723.694
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € 0,05 per azione)	0	-579.351	-579.351
Altre destinazioni	0	0	0
Altre variazioni			
	0	-116.781	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	819.673	819.673
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	0	819.673	12.964.016
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € 0,05 per azione)	0	-579.348	-579.348
Altre destinazioni			
Altre variazioni			
	-1	-240.325	-1
Risultato dell'esercizio corrente		516.345	516.345
Alla chiusura dell'esercizio corrente	-1	516.345	12.901.012

#### PROSPETTO DELLA NATURA E POSSIBILITA' DI UTILIZZAZIONE DELLE RISERVE

Codice Bilancio	Capitale Sociale A I	Riserva di Utili A IV	Riserva di Utili A VII o	TOTALI
Descrizione	Capitale	Riserva legale	Riserva straordinaria	
Valore da bilancio	11.587.000	418.664	379.004	12.384.668
Possibilità di utilizzazione <sup>1</sup>		b	a,b,c	
Quota disponibile	0	0	379.004	379.004
Di cui quota non distribuibile	0	0	0	
Di cui quota distribuibile	0	0	379.004	379.004
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi				
Per copertura perdite	0	0	0	
Per distribuzione ai soci	0	0	0	
Per altre ragioni	0	0	0	

#### <sup>1</sup> LEGENDA

- A = per aumento di capitale
- B = per copertura perdite
- C = per distribuzione ai soci

#### CAPITALE SOCIALE

Il capitale sociale al 31.12.2012, interamente sottoscritto e versato, risulta costituito da 11.587.000 azioni ordinarie del valore nominale di 1,00 euro cadauna.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

## AZIONI DELLA SOCIETA'

	Azioni ordinarie	Azioni privilegiate	Azioni di risparmio convertibili	Azioni di risparmio non convertibili	Altre categorie di azioni
Consistenza iniziale					
Numero	11.587.000	0	0	0	0
Valore	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Emissioni dell'esercizio					
Numero	0	0	0	0	0
Valore	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Consistenza finale					
Numero	11.587.000	0	0	0	0
Valore	1,00	0,00	0,00	0,00	0,00

Il capitale sociale risulta così suddiviso:

Soci	Numero azioni possedute	Valore Nominale
Alliance Heathcare Italia S.p.A.	8.555.260	8.555.260
Rimini Holding S.p.A.	2.896.796	2.896.796
Comune di Coriano	336	336
Comune di Santarcangelo di Romagna	336	336
Carim – Cassa di Risparmio di Rimini S.p.A.	33.568	33.568
Banca Popolare Valconca S.Coop.p.A	33.232	33.232
Comune di Misano Adriatico	336	336
EM.RO. Popolare S.p.A.	33.568	33.568
UNICREDIT S.p.A.	33.568	33.568
<b>TOTALE</b>	<b>11.587.000</b>	<b>11.587.000</b>

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

Tale importo riflette la miglior stima possibile da parte degli amministratori, supportata dai consulenti della società, delle passività certe o possibili il cui ammontare o le cui date delle sopravvenienze sono indeterminate.

La movimentazione avvenuta nell'esercizio è la seguente:

Descrizione	Saldo 31/12/11	Incrementi	Decrementi	Saldo 31/12/12
Fondo spese future	240.494	0	0	240.494
Fondo liberalità	4.950	3.800	4.950	3.800
Fondo imposte, anche differite	26.436	0	0	26.436
Arrotondamento	0	0	0	0
<b>TOTALE</b>	<b>271.880</b>	<b>3.800</b>	<b>4.950</b>	<b>270.730</b>

Il fondo spese future alla data del 31/12/2012 risulta composto da accantonamenti effettuati nei precedenti esercizi per ripiano spesa sanitaria per euro 15.494 e da un accantonamento effettuato nell'anno 2010 di euro 225.000 a fronte del rischio derivante dalla causa civile pendente presso la Corte d'Appello di Bologna, RG 1191/2010, tra il Signor Saraullo Ennio e la società AMFA S.p.A., come da stima effettuata dal legale incaricato per la difesa dalla società.

Il fondo imposte differite non ha subito variazioni nel corso dell'esercizio ed è costituito al 31/12/2012 dalle seguenti poste:

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

1. quanto ad € 9.953 dalla rilevazione delle imposte differite calcolate sulla svalutazione dei crediti effettuata esclusivamente ai fini fiscali ed indicata nel quadro EC del modello Unico relativo all'anno 2004 e 2005;
2. quanto ad € 16.482 dalla rilevazione delle imposte differite calcolate, alle aliquote IRES e IRAP rispettivamente del 27,50% e del 3,90% (opportunamente riallineate nel precedente esercizio) sulla sopravvenienza attiva derivante dallo storno del fondo ammortamento terreni, .

Il decremento del fondo liberalità e il successivo incremento alla data del 31/12/2012 è afferente al pagamento, effettuato nel presente esercizio, di somme precedentemente accantonate a tale titolo e di un nuovo accantonamento di somme di competenza.

### **TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO**

La movimentazione avvenuta nel corso dell'esercizio è stata la seguente:

Saldo al 31/12/11	923.086
Quota maturata e accantonata al 31/12/12	79.009
Indennità liquidate nell'esercizio	-50.466
Rivalutazione Fondo al 31/12/11	29.518
Ritenuta 11% su rivalutazione fondo	-3.247
Arrotondamento	-1
Saldo al 31/12/11	977.899

### **DEBITI**

Commentiamo di seguito la composizione delle voci che compongono tale raggruppamento:

#### **Debiti verso fornitori**

Si tratta di debiti relativi a forniture commerciali e non includono importi scadenti oltre l'esercizio successivo; inoltre comprendono debiti v/consociate per euro 871.854.

L'importo iscritto in bilancio per euro 2.844.179 include, fatture da ricevere per euro 445.268,51 e note di credito da ricevere per euro 90.049,18.

#### **Debiti tributari**

Tale voce è così composta:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ritenute d'acconto dipendenti e lavoratori autonomi	50.063	51.161
Erario c/ritenute 11% su rivalutazione TFR	40	1.303
I.V.A. su vendite USL ad esigibilità differita	57.208	65.003
Erario c/IRES	0	0
Regioni c/IRAP	0	0
Erario c/IVA	19.525	29.352
Arrotondamento	0	-1
<b>TOTALE</b>	<b>126.836</b>	<b>146.818</b>

#### **Debiti v/Istituti di previdenza**

Tale voce rappresenta il debito verso gli istituti previdenziali INPS, INAIL e INPDAP ancora da versare alla data di chiusura dell'esercizio per complessivi 80.591 euro.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

#### **Altri debiti**

La voce che riporta un totale di 70.583 euro si riferisce prevalentemente a debiti verso il personale dipendente e collaboratore (euro 63.541) e alcuni residui debiti diversi.

#### **RATEI E RISCONTI**

La voce ratei passivi, pari a euro 54.181 si riferisce interamente al rateo per salari e oneri sociali riferiti alla 14<sup>a</sup> mensilità.

### **COMMENTI ALLE PRINCIPALI VOCI DEL CONTO ECONOMICO**

#### **VALORE DELLA PRODUZIONE**

#### **RICAVI DELLE VENDITE E DELLE PRESTAZIONI**

I ricavi dell'esercizio sono così composti:

	2012	2011
Vendite da farmacie	8.658.524	9.447.746
Vendite da magazzino	14.915.744	15.554.091
Prestazioni di servizi e consulenze	263.443	257.162
<b>Totale vendite e prestazioni</b>	<b>23.837.711</b>	<b>25.258.999</b>
(Meno) sconti e resi	(229.081)	(271.150)
Arrotondamento		0
<b>Totale</b>	<b>23.608.630</b>	<b>24.987.849</b>

Le variazioni rispetto all'esercizio precedente sono debitamente analizzate nella "Relazione sulla Gestione".

Per quanto concerne le prestazioni di servizi e consulenze il saldo 2012 di euro 263.445 è così composto:

1. Servizi professionali farmacia per euro 20.468,74 costituiti principalmente da prestazioni servizio DPC, servizio prenotazione CUP;
2. Servizi intercompany per euro 236.192,52 costituiti da servizi per marketing e merchandising, servizi amministrativi, assistenza informatica, purchasing e ribaltamento costi contratti intestati ad AMFA ma inerenti a tutto il gruppo Alliance Farmacie Comunali;
3. Altre prestazioni per euro 6.781,94 costituiti principalmente da riaddebiti di spese relative ad utenze, pulizie, etc. di locali nonché recupero da fornitori di spese anticipate per corsi di aggiornamento dipendenti.

#### **ALTRI RICAVI E PROVENTI**

La voce iscritta in bilancio per euro 155.713,94 include principalmente:

1. fitti attivi relativi a canoni di locazione locali e attrezzature per euro 37.933,65;
2. proventi per esposizione prodotti in farmacia e supplier supporter euro 37.554,88;
3. sopravvenienze attive e insussistenze passive per euro 70.339,53, costituite prevalentemente dall'istanza di rimborso IRES per mancata deducibilità IRAP relativa agli anni 2007 – 2011 per euro 67.339 e rettifiche di costi di competenza del precedente esercizio;
4. ricavi vari per euro 1.850,50 derivanti da contratti di elaborazione e fornitura dati statistici e da contributi regionali e indennità varie;
5. ricavi per euro 8.000,38 relativi a premi e bonus su acquisti;
6. plusvalenze patrimoniali per euro 35,00.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

## **COSTI DELLA PRODUZIONE**

### **COSTI PER MATERIE PRIME, SUSSIDIARIE, DI CONSUMO E DI MERCI**

La voce è iscritta in bilancio per euro 19.392.556,14 e comprende sostanzialmente gli acquisti di medicinali e parafarmaci.

Sono stati inclusi inoltre i costi per acquisti diversi quali cancelleria, carta da banco ecc.

### **COSTI PER SERVIZI**

La voce in oggetto, iscritta in bilancio per euro 692.023,31 risulta così dettagliata:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Prestazioni professionali	32.096	31.738
Servizi intercompany	61.444	55.163
Telefoniche	81.754	80.951
Pulizie e manutenzione verde	56.376	56.396
Contratti di assistenza tecnica	20.174	20.864
Assicurazioni	38.531	38.895
Utenze varie	80.051	66.932
Manutenzioni	27.755	22.200
Altri (vigilanza, trasporti., Enpaf e conv., viaggi e trasferte. dipendenti, pubblicità, ecc.	125.214	125.261
<b>PARZIALE</b>	<b>523.395</b>	<b>498.400</b>
Compenso ad amministratori	120.000	120.000
Compenso Collegio Sindacale – Funzione di revisione	14.000	14.000
Compenso Collegio Sindacale – Funzione di vigilanza	34.628	36.790
Arrotondamenti	0	-1
	<b>692.023</b>	<b>669.189</b>

### **COSTI PER IL GODIMENTO DI BENI DI TERZI**

Tale voce che riporta un saldo di euro 313.783 include: oneri per il noleggio di attrezzature varie (5.763,09 euro), oneri per il noleggio di autovetture (3.560,28 euro), oneri per le locazioni, inclusi gli affitti di azienda (304.061,05 euro), e spese condominiali (398,57 euro).

Si precisa che la società alla data del 31/12/2012 non ha in essere nessun contratto di leasing.

### **COSTI PER IL PERSONALE**

La ripartizione di tali costi è la seguente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
- Salari e stipendi	1.385.955	1.405.920
- Oneri sociali	428.386	437.850
- Trattamento di fine rapporto	123.959	127.025
- Altri	34.030	34.076
- Arrotondamenti	0	0
<b>Totale</b>	<b>1.972.330</b>	<b>2.004.871</b>

Il costo del personale nel 2012 ha subito una lieve diminuzione rispetto all'anno precedente e non vi sono scostamenti di rilievo da esaminare.

La voce generica "Altri costi" comprende il costo relativo al riconoscimento a favore dei dipendenti di un premio inventario pari ad euro 10.535,58 e ad un premio produttività riconosciuto a livello di C.C.N.L. pari ad euro 19.754,86 oltre ad un'indennità vestiario pari ad euro 3.740,00.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

Si evidenzia, di seguito, la movimentazione registrata nel corso dell'esercizio relativa al numero del personale dipendente suddiviso per categoria:

	01 GENNAIO 2012	ASSUNTI	CESSATI	31 DICEMBRE 2012
DIRIGENTI	0	0	0	0
IMPIEGATI	32	3	0	35
OPERAI	3	0	2	1
TEMPO DETERMINATO (stagionali)	7	14	17	4
<b>TOTALE</b>	<b>42</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>40</b>

### AMMORTAMENTI E SVALUTAZIONI

La ripartizione di tali costi è la seguente:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Ammortamenti ordinari immobilizzazioni immateriali	163.431	156.649
Ammortamenti immobilizzazioni materiali	129.122	139.162
Svalutazione dei crediti	0	0
<b>Totale</b>	<b>292.553</b>	<b>295.811</b>

### ONERI DIVERSI DI GESTIONE

Tale voce è così composta:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
• Abbonamenti	1.312	1.159
• Spese di rappresentanza	3.556	3.850
• Liberalità e omaggi	8.792	6.787
• Imposte varie	22.125	15.286
• Sopravvenienze passive e Insussistenze attive	26.298	19.632
• Quote associative	6.894	6.751
• Altri	16.312	29.939
• Servizio raccolta rifiuti	10.254	10.247
Arrotondamento	-1	0
<b>Totale</b>	<b>95.542</b>	<b>93.651</b>

### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

La voce è così composta:

	<b>2012</b>	<b>2011</b>
Interessi da imprese controllanti	75.995	36.928
Interessi attivi bancari e postali	6.549	8.829
Interessi attivi su crediti immobilizzati	0	0
Interessi attivi su crediti attivo circolante	0	0
Sconti finanziari su pagamenti a fornitori	4.264	6.931
- Interessi passivi v/fornitori enti diversi	-692	-951
- Interessi passivi su c/c bancari	0	0
Utile /perdita su cambi	-39	53
Arrotondamento		
<b>Totale</b>	<b>86.077</b>	<b>51.790</b>

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

**PROVENTI E ONERI STRAORDINARI**

	2012	2011
Proventi straordinari	0	175
Oneri straordinari	-302	-380
Arrotondamento	0	0
<b>Totale</b>	<b>-302</b>	<b>-205</b>

**DETTAGLI IMPOSTE SUL REDDITO DI ESERCIZIO**

Imposte correnti	2012
IRES	202.292
IRAP	77.322
Diminuzione imposte anticipate IRES	0
Diminuzione imposte anticipate IRAP	0
<b>Totale imposte sul reddito dell'esercizio</b>	<b>279.614</b>

**OPERAZIONI CON PARTI CORRELATE (Art. 2427 - 22-bis)**

**Rapporti inter gruppo**

La Società è controllata da Alliance Healthcare Italia S.p.A. di Roma che ha acquisito il pacchetto di maggioranza pari al 73,835% dalla ditta E.Moss Limited in data 19/12/2001.

I rapporti di natura commerciale intrattenuti nel 2012 con la controllante e le consociate sono:

AMFA	Crediti	Debiti	Ricavi merce	Costi merce	Ricavi per contratti servizi intercompany	Ricavi per ribaltamento costi (telefonata, assistenza reti, varie)	Costi servizi aziendali	Costi C.di A	Utili distribuiti
FA.CE.	766	-	17	-	54.272	23.778			
FC LUCCA	6.538	-162	-	-	14.041	18.189	-2.828		-
A F PONTEDERA	540	-	-	-	10.720	9.813	-		-
GALENITALIA	54.570	-393.104	-	-2.230.072	-	52.000	-		-
ALLIANCE BOOTS	-	-	-	-	-	-	-3.766		-
ASD	1.390.587	-122.461	14.816.520	-2.235.091	-	-	-		-
AHI	217.173	-	-	-	7.877	-	-	-85.000	-427.763
SKILLS	7.792	-94.529	-	-350.066	-	-	-		-
ALMUS	-	-5.356	-	-27.602			-		-
DIFAR	-	33.515		-52.598			-		
<b>TOTALE parziale senza Scandicci</b>	<b>1.677.966</b>	<b>-582.097</b>	<b>14.816.537</b>	<b>-4.895.429</b>	<b>86.910</b>	<b>103.780</b>	<b>-6.594</b>	<b>-85.000</b>	<b>-427.763</b>
FARMA.NET SCANDICCI	6.192	-11.344	-	-61	27.855	17.647	-54.850		-
<b>TOTALE</b>	<b>1.684.158</b>	<b>-593.441</b>	<b>14.816.537</b>	<b>-4.895.490</b>	<b>114.765</b>	<b>121.427</b>	<b>-61.444</b>	<b>-85.000</b>	<b>-427.763</b>
<b>BILANCIO CONTABILE</b>	<b>1.684.158</b>	<b>-593.441</b>	<b>14.816.537</b>	<b>-4.895.490</b>	<b>236.192</b>	<b>-61.444</b>	<b>-85.000</b>	<b>-427.763</b>	

L'Azienda inoltre detiene rapporti di natura finanziaria con la controllante, e precisamente, investimenti a breve termine, esigibili entro l'esercizio successivo, per l'importo di euro 1.500.000.

**PRIVACY – Avvenuta redazione del Documento Programmatico sulla sicurezza (punto 26, allegato B) Dlgs 30.06.2003, n. 196)**

Il documento programmatico sulla sicurezza (DPS) è prescritto dal disciplinare tecnico allegato al decreto legislativo 196 del 30.6.2003 (testo unico in materia di protezione dei dati personali) quale misura di sicurezza minima obbligatoria nel caso di trattamento, mediante sistemi informatici, di informazioni qualificabili, in base alla stessa legislazione, dati "sensibili" o "giudiziari". Ricorrendo tale circostanza, in ottemperanza all'obbligo contenuto nel punto 19 del disciplinare tecnico, la stessa società, in collaborazione con l'azienda di consulenza SGST srl, ha provveduto alla redazione del DPS entro il termine del 31 marzo 2010.

**ATTIVITA' DI DIREZIONE E COORDINAMENTO (art. 2497 bis, 4° c.)**

I dati relativi al soggetto che esercita attività di direzione e coordinamento in base al disposto dell'art. 2497 bis, 4°c. sono:

ALLIANCE HEALTHCARE ITALIA S.p.A.

Sede legale Roma (RM) – Via Tiburtina 1310 - Capitale sociale € 76.378.554,20

Data di costituzione 23/12/1986 - C.F. 05164260639 - P.IVA 05249181008 –

R.E.A. di Roma n. 863274

Il bilancio chiuso al 31/03/2012 rileva i seguenti dati essenziali:

STATO PATRIMONIALE	
<b>ATTIVO:</b>	
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0
B) Immobilizzazioni	204.182.623
C) Attivo circolante	65.859.451
D) Ratei e risconti	291.145
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>270.333.219</b>
<b>PASSIVO:</b>	
A) Patrimonio netto:	162.569.690
B) Fondi per rischi ed oneri	200.572
C) Trattamento fine rapporto	799.441
D) Debiti	106.403.529
E) Ratei e risconti	359.987
<b>TOTALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO</b>	<b>270.333.219</b>
<b>CONTI D'ORDINE</b>	<b>36.349.750</b>

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

<b>CONTO ECONOMICO</b>	
A) Valore della produzione	8.994.535
B) Costi della produzione	- 8.868.204
C) Proventi ed oneri finanziari	1.718.387
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0
E) Proventi e oneri straordinari	817.074
Imposte sul reddito dell'esercizio	- 152.123
<b>UTILE (PERDITA) DELL'ESERCIZIO</b>	2.509.669

## ALLEGATI

I seguenti allegati contengono informazioni aggiuntive rispetto a quelle esposte nella Nota Integrativa, della quale costituiscono parte integrante.

- 1) Prospetto delle variazioni intervenute nel 2012 nelle immobilizzazioni materiali e nelle immobilizzazioni immateriali.
- 2) Rendiconto finanziario per l'esercizio chiuso al 31/12/2012

L'Amministratore Delegato

\_\_\_\_\_  
(Firmato Rivara Antonino)

Il sottoscritto Rivara Antonino dichiara che il documento informatico in formato XBRL contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A-1 sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Rimini, autorizzazione n. 10294 del 27/03/2001 dell'Agenzia delle Entrate di Rimini.

Copia conforme all'originale trascritto nei libri della società o comunque detenuto, ai sensi dell'art. 23 Dlgs 82/2005 (Codice dell'amministrazione digitale).

L'Amministratore Delegato

\_\_\_\_\_  
(Firmato Rivara Antonino)

Codice fiscale 02349440400

AMFA S.P.A.

**ALLEGATO N. 1**

**MOVIMENTAZIONE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI**

Descrizione categoria	N° conto	Saldo di bilancio esercizio precedente	Decrementi	Incrementi	Trasferimenti	Saldo esercizio corrente	F.do amm.to esercizio precedente	Ammortamenti esercizio corrente	Decremento fondo eserc. corrente	Ammortamenti anticipati	Valore netto contabile
Fabbricati	1101001	2.162.348	-	-	-	2.162.348	766.060	64.870	-	-	1.331.418
Terreni	1101002	236.537	-	-	-	236.537	-	-	-	-	236.537
Impianti di allarme	1102002	19.718	3.600	-	-	16.118	19.718	-	3.600	-	-
Macchinari e apparecchi generici	1103001	91.006	-	3.011	-	94.017	78.095	3.316	-	-	12.606
Mobili e macchine d'ufficio	1104001	12.915	-	-	-	12.915	12.915	-	-	-	-
Hardware e software di base	1105001	210.985	291	5.902	-	216.596	195.365	11.622	-	-	9.609
Altre macchine elettr./elettrom.	1105002	113.001	3.388	6.253	-	115.866	90.100	9.849	2.106	-	18.023
Arredamento e attrezzature	1106001	793.191	-	19.585	-	812.776	641.110	39.269	-	-	132.397
Attrezzature mobili	1107001	12.649	48	51	-	12.652	11.662	196	4	-	798
Autofurgoni	1109001	670	-	-	-	670	670	-	-	-	-
Carrelli elevatori	1109002	89	-	-	-	89	89	-	-	-	-
Immobilizz.in corso e acconti	1110001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		3.653.109	7.327	34.802	-	3.680.584	1.815.784	129.122	5.710	-	1.741.388

Pagina 19 di 21

AMFA S.P.A.  
Codice fiscale 02349440400

### MOVIMENTAZIONE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

Descrizione categoria	N° conto	Saldo di bilancio esercizio precedente	Decrementi	Incrementi	Trasferimenti	Saldo esercizio corrente	F. do amm.to esercizio precedente	Ammortamenti esercizio corrente	Decremento fondo eserc. corrente	Ammortamenti anticipati	Valore netto contabile
Costi d'impianto e ampliamento	1001001	9.887	-	-	-	9.887	9.887	-	-	-	-
Opere dell'ingegno	1003002	67.245	-	175	-	67.420	63.709	2.640	-	-	1.071
Concessioni	1004001	11.351.574	-	-	-	11.351.574	1.860.446	115.791	-	-	9.375.337
Avviamento	1005001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Immobilizz.in corso e acconti	1006001	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Miglioramenti su beni in affitto	1007001	384.942	-	74.071	-	459.013	281.911	40.584	-	-	136.518
Costi pluriennali	1007002	22.080	-	-	-	22.080	8.832	4.416	-	-	8.832
		11.835.728	-	74.246	-	11.909.974	2.224.785	163.431	-	-	9.521.758

Pagina 20 di 21

AMFA S.P.A. Codice fiscale 02349440400

**ALLEGATO N.2**

**RENDICONTO FINANZIARIO PER L'ESERCIZIO CHIUSO AL 31/12/12**

	in euro 31/12/2011	in euro 31/12/2012
(in unità di euro)		
Disponibilità finale anno preced.	1.550.058	1.233.542
<b>A</b> DISPONIBILITA' FINANZIARIE INIZIALI NETTE		
<b>B</b> FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI ESERCIZIO:		
Utile netto d'esercizio/perdita d'es.	819.673	516.345
Ammortamenti	295.811	292.553
Variazione netta del T.F.R. (incremento fondo)	64.875	54.813
decremento del fondo oneri e rischi	- 6.460	- 1.150
Utile dell'attività d'esercizio ante variazioni del circolante	1.173.899	862.561
decremento dei crediti del circolante	- 1.069.081	- 1.946.293
decremento delle rimanenze	- 281.230	- 295.373
decremento debiti e variazione netta delle altre voci del cap.circ.	459.995	- 2.612.762
-	- 890.316	- 371.096
<b>C</b> FLUSSO MONETARIO DA (PER) ATTIVITA' DI INVESTIMENTO:		
Investimenti in immobilizzazioni immateriali	- 2.860	- 74.246
Investimenti in immobilizzazioni materiali	- 17.387	- 34.802
Decrementi di immob. Immateriali e materiali al netto del decremento dei fondi		1.617
-	- 20.247	- 107.431
<b>D</b> FLUSSO FINANZIARIO DA (PER) ATTIVITA' FINANZIARIE:		
Variazioni (incremento) delle immobilizzazioni finanziarie	- 500	- 327
Variazione (diminuzioni) titoli non inclusi nelle immob. Finanziarie		
Dividendi distribuiti comprensivi di arrot. per € 1	- 579.352	- 579.348
-	- 579.852	- 579.675
<b>E</b> FLUSSO MONETARIO DEL PERIODO (B+C+D)	- 316.516	- 195.641
<b>F</b> DISPONIBILITA' FINANZIARIE NETTE FINALI A BREVE (A+E)	1.233.542	1.037.901

Pagina 21 di 21

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

## **AMFA S.P.A.**

**Codice fiscale 02349440400 – Partita iva 02349440400**  
**VIA ISLANDA N. 7 - 47900 RIMINI RN**  
**Numero R.E.A 259280**  
**Registro Imprese di RIMINI n. 02349440400**  
**Capitale Sociale € 11.587.000,00 i.v.**  
**Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di**  
**ALLIANCE HEALTHCARE ITALIA S.p.A.**

### **VERBALE DI ASSEMBLEA ORDINARIA AMFA SpA**

Addi ventotto del mese di maggio dell'anno duemilatredici alle ore 11:30

**28.05.2013 h. 11:30**

presso la sede legale, in Via Islanda n.7- Rimini

#### **premesse**

che con lettera del 9.04.2013, spedita con raccomandata A.R. del 15/4/13, veniva convocata per il giorno 30 aprile alle ore 11,30 in prima convocazione ed il giorno 28 maggio, stessa ora e stesso luogo, in seconda convocazione l'assemblea dei soci per deliberare sul seguente ordine del giorno:

- 1) Provvedimenti ai sensi dell'Art. 2364 del C.C. (approvazione del Bilancio al 31/12/2012 e deliberazioni relative; destinazione dell'utile d'esercizio; ratifica nomina di un Consigliere, dimissioni e nomina nuovo Consigliere; rinnovo Collegio Sindacale e affidamento controllo contabile; determinazione compenso dei Sindaci);
- 2) Varie ed eventuali.

Assume la Presidenza, ai sensi dell'art.12.1 del vigente Statuto Sociale, il Presidente del Consiglio di Amministrazione Dr.ssa Baggioni Michelina, la quale dà atto di quanto segue:

- che la seduta è stata convocata, come indicato in premessa, con lettera raccomandata a tutti i soci iscritti a libro soci;
- che la seduta del 30/4/13 è andata deserta;
- che del Consiglio di Amministrazione sono presenti la Dr.ssa Baggioni Michelina, Presidente del consiglio medesimo, il Dott. Rivara Antonino, Amministratore Delegato, Titini Dr. Antonio Vincenzo, Consigliere;
- che del Collegio Sindacale sono presenti il Dr. Maurizio Bregante, Presidente del collegio Sindacale, il Dr Sacchi Nemours Giacomo e il Dr. Maracci Mattia, Sindaci Effettivi;
- che sono presenti i seguenti soci, o persone delegate le cui deleghe sono state ritirate dal Presidente e conservate agli atti:

- ◆ RIMINI HOLDING S.P.A., presente nella persona del Dr. Burnazzi Gabriele, Amministratore Unico e Legale Rappresentante, portatore di 2.896.796 azioni del valore nominale di un euro cadauna, su 11.587.000 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;
- ◆ EM.RO POPOLARE S.P.A presente per delega nella persona del Sig. Balzi Giampaolo portatore di 33.568 azioni del valore nominale di un euro cadauna, su 11.587.000 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;
- ◆ ALLIANCE HEALTHCARE ITALIA S.p.A., presente nella persona del Dr. Vito Lucamante, legale rappresentante, portatore di 8.555.260 azioni del valore nominale di un euro cadauna, su 11.587.000 voti complessivi rappresentati nel Capitale Sociale;

pertanto il capitale sociale è rappresentato per il 99,125 % e la seduta risulta validamente costituita per discutere e deliberare sugli argomenti posti all'ordine del giorno.

Viene chiamata a fungere da Segretario la Rag. Calieri Patrizia, Responsabile delle Funzioni Contabili di AMFA SPA, che accetta.

Il Presidente da quindi inizio ai lavori con il primo punto all'odg. e passa la parola all'Amministratore Delegato Dr. Antonino Rivara il quale, dopo aver distribuito ai presenti il Bilancio chiuso al 31.12.2012, comprensivo della Relazione sulla Gestione, dei prospetti di Stato Patrimoniale e Conto Economico, della Nota Integrativa, illustra il Bilancio al 31.12.2012 fornendo i principali dati di vendita confrontati con i dati di mercato a livello nazionale, regionale e locale, facendo presente la forte contrazione del mercato, la crisi economica e la compressione dei consumi anche in Farmacia.

L'anno 2012 è stato un anno molto difficile anche a seguito dei quattro decreti legislativi: "Salva Italia"; "Cresci Italia"; "Sviluppo Italia" e "Spending review"; anche il 2013 sarà un anno fortemente penalizzato per il settore Farmacia: per la farmaceutica territoriale viene individuato per l'anno 2013 un nuovo tetto di spesa pari all'11,35% (rispetto al precedente 13,3%) e quindi vedranno aumentarsi la Distribuzione Diretta e la DPC da parte delle singole ASL, nonché il calo del numero delle ricette.

AMFA S.p.A. registra al 31.12.2012 un decremento ricavi vendite assistite da SSN del -16,05% ( a valori - 680KEuro) con numero complessivo di ricette spedite di 238.884 contro 250.070 che equivale ad un decremento del -4,5%, con valore netto medio ricetta pari ad Euro 13,15 contro il 15,10 dell'anno precedente.

Il fatturato delle farmacie netto clawback è pari a 8.496.508 Euro (contro 9.216.376 Euro dell'anno prec.) a valori -720milaeuro.

Si registra un decremento del -2,93% delle vendite per contanti (a valori -144milaEuro). Il ticket su ricette SSN sale a 326milaEuro (rispetto all'es. prec. 291milaEuro). Si registra un decremento di n° scontrini rispetto es. prec (-2,36%). complessivamente N°scontrini 416.869.

Segnaliamo che si registra un margine netto sui ricavi Farmacie del 31,23% contro 31,25% dovuto principalmente all'applicazione del nuovo clawback, introdotto dalla Spending review, e a seguito delle campagne promozionali effettuate dalle ns. farmacie nel secondo semestre, rivolte ai cittadini in un momento particolarmente difficile e di congiuntura economica.

La società AMFA SpA chiude il 2012 con un valore della produzione pari a Euro 23.764.343,76 contro Euro 25.101.887,05 dell'esercizio 2011.

Il fatturato complessivo è di 23.374.942 Euro (contro 24.762.223 Euro dello scorso anno) con un decremento complessivo del -5,60% (a valore -1.388milaEuro)

Tale decremento è il risultato delle seguenti variazioni: -8,06% ricavi farmacie a (valore -768milaEuro) e -4,27% ricavi di Magazzino (a valore -660milaEuro).

I ricavi del Magazzino presentano un decremento rispetto all'anno precedente (da Euro 15.476.650 a Euro 14.816.520) con una marginalità dell'6,95% contro 8,72% dello scorso esercizio.

L'Amministratore Delegato richiama l'attenzione su il valore positivo EBITDA (risultato ante imposte +svalutazioni+ammortamenti) pari a Euro 1.412.062,00 e sugli indicatori di risultati economici, che danno comunque una valutazione dell'azienda molto positiva anche se confrontata con le stesse aziende del settore in cui opera, e sugli indicatori finanziari e cash flow.

Buona anche la gestione finanziaria: si evidenziano dei componenti positivi (75.995 + 10.813 Euro) frutto di una attenta gestione della liquidità e delle condizioni applicate e ottenute sugli investimenti.

Va altresì segnalata l'attenta gestione al contenimento dei costi e delle utenze, nonché alla ottimizzazione delle risorse e alla massimizzazione delle sinergie con il Gruppo Alliance Farmacie Comunali

L'Amministratore Delegato Rivara dopo una esauriente illustrazione in merito alla gestione aziendale, ai dati salienti per ogni singola farmacia, ai fatti salienti avvenuti nell'anno, alle informazioni sulle relazioni e politica del personale dipendente, alle informazioni sui rapporti con l'ambiente, privacy e sicurezza sul lavoro, all'attività di politica sociale e servizi ai cittadini, all'informativa obbligatoria ai sensi dell'art. 2428 CC, evidenzia gli effetti che hanno caratterizzato il 2012.

Il bilancio al 31.12.2012 chiude con un utile netto di esercizio di Euro 516.345,00= Tale risultato è al netto delle imposte correnti gravanti sul reddito dell'esercizio complessivamente per Euro 279.614,00= cosicché il risultato ante-imposte determina

un utile lordo di esercizio di Euro 795.959,00 con un decremento rispetto a quello del 2011.

Il CdA propone comunque una distribuzione degli utili agli azionisti con un dividendo di 0,05 Euro per azione come negli esercizi precedenti.

Al termine, l'AD. Rivara Antonino invita i Sindaci Revisori presenti ad illustrare la loro relazione di cui è stata consegnata copia ai convenuti.

Il Dr Maurizio Bregante, Presidente del Collegio, riassume il contenuto della relazione e informa l'Assemblea che il Collegio Sindacale non ha rilevato motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio AMFA SpA al 31/12/2012, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione circa la destinazione dell'utile d'esercizio .

Le suddette relazioni vengono allegate al presente verbale per farne parte integrante.

La parola passa poi agli Azionisti.

-Il Dr. Burnazzi Gabriele, rappresentante della Rimini Holding SPA, dichiara soddisfazione per i risultati raggiunti dall'Azienda.

E' ben consapevole delle difficoltà del momento ma anche del fatto che AMFA SPA è una Azienda forte, ben organizzata e amministrata, che fa parte di un Gruppo che ha una grande esperienza e forza finanziaria e, nei momenti di congiuntura sfavorevole, sono queste le aziende che riescono a resistere e ad andare avanti ( solo le migliori sopravvivono).

-Anche il Sig. Balzi Giampaolo, rappresentante EM.RO POPOLARE S.P.A manifesta soddisfazione per il bilancio chiuso al 31/12/2012 e dichiara che in questo periodo se ne vedono pochi di simili/uguali. Apprezza molto la scelta della apertura 12 ore della Farmacia Comunale n. 6 di Via Euterpe /Rimini, che offre un ottimo servizio ai cittadini e che è palesemente una delle farmacie che lavora di più grazie anche alla sua collocazione logistica strategica e agli investimenti fatti su di essa. Si complimenta pertanto con il Consiglio di Amministrazione per le scelte fatte.

-La parola passa al legale rappresentante del Socio di maggioranza ALLIANCE HEALTHCARE ITALIA S.p.A., Dr. Vito Lucamante, che afferma che raggiungere questi risultati in un periodo di congiuntura come quello attuale è molto, molto difficile per cui solo complimenti agli Amministratori per l'ottima gestione.

Un bilancio come quello presentato dall'Azienda deve solo essere motivo di soddisfazione per tutti coloro che lavorano portando avanti contemporaneamente anche una politica sociale caratterizzata da grande attenzione alle esigenze dei cittadini.

Nei momenti di difficoltà è fondamentale lavorare con entusiasmo, spirito di iniziativa e coinvolgimento di tutto il personale.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

Ringrazia quindi l'Amministratore Delegato, il Consiglio di Amministrazione e tutto lo staff per il buon lavoro svolto invitando tutti a continuare su questa strada.

Alla fine del dibattito, l'Assemblea, a voti unanimi, espressi per alzata di mano, approva il Bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2012.

Si passa poi alla destinazione dell'utile d'esercizio.

L'Amministratore Delegato invita l'Assemblea ad esprimersi sulla proposta di riparto dell'utile presentata dal Consiglio di Amministrazione.

L'Assemblea, all'unanimità dei voti presenti espressi per alzata di mano, accoglie la proposta del Consiglio di Amministrazione e

#### DELIBERA

1) di approvare la destinazione dell'utile d'esercizio, pari a euro 516.345,00 – come indicato nel prospetto sottoriportato – distribuendo agli azionisti un dividendo di 0,05 Euro per azione attingendo dalla riserva ordinaria esistente Euro 88.822,25:

○ Utile d'esercizio 2012 da ripartire	516.345,00
○ Distribuzione Riserva ordinaria	88.822,25
○ <b>Totale da ripartire</b>	<b>605.167,25</b>
○ riserva legale (il 5% dell'utile)	25.817,25
○ Dividendi	579.350,00
○ <b>Totale</b>	<b>605.167,25</b>

Sulla base di tale deliberazione, verrà pertanto distribuito agli Azionisti un dividendo di Euro 579.350,00 con la seguente ripartizione in base alla partecipazione posseduta:

SOCI	Azioni n.	Dividendo in euro
ALLIANCE HEALTHCARE ITALIA	8.555.260	427.763,00
RIMINI HOLDING SPA	2.896.796	144.839,80
COMUNE DI CORIANO	336	16,80
COMUNE S.ARCANGELO	336	16,80
COMUNE MISANO	336	16,80
CARIM SPA	33.568	1.678,40
BANCA POP. VALCONCA	33.232	1.661,60
EM.RO POPOLARE SPA	33.568	1.678,40
UNICREDITO ITALIANO SPA	33.568	1.678,40
<b>TOTALE</b>	<b>11.587.000</b>	<b>579.350,00</b>

L'Amministratore Delegato, in merito al pagamento dei dividendi, fa presente che lo stesso verrà effettuato entro l'anno, cercando comunque, se possibile, di anticipare l'erogazione a settembre 2013.

Il Presidente informa poi i presenti

- che il Consigliere Iacometti Riccardo e il Consigliere Pastori Giovanni avendo comunicato le proprie dimissioni dalla carica di Consiglieri della Società in data 07.11.2012, gli stessi erano stati cooptati, con deliberazione del Consiglio riunitosi in data 22/11/2012, da TUCCI MASSIMO e VANNUZZI MARIA.
- che in data 25/03/13 il Consigliere TUCCI MASSIMO ha poi rassegnato le sue dimissioni irrevocabili
- che occorre quindi procedere alla ratifica della nomina della Dr.ssa Maria Vannuzzi e alla sostituzione del Sig. Tucci Massimo.

L'Assemblea, all'unanimità dei voti, espressi per alzata di mano,

DELIBERA

- ◆ di ratificare la nomina della Dr.ssa Vannuzzi Maria, nata a Firenze il 21/07/1963 ed ivi residente in Via Luigi F. Menabrea n.8, cod.fisc. VNNMRA63L61D612L, come Consigliere;
- ◆ di nominare nuovo Consigliere Maschio Dr. Fabrizio, nato a Santa Margherita Ligure (GE) il 02/03/1973 e residente a Rapallo in Via Priv. Tubino Paolo n. 32-11, cod.fisc. MSCFRZ73C02I225H,

Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla fine del mandato dell'attuale Consiglio di Amministrazione e precisamente fino alla approvazione del Bilancio 2013.

L'Amministratore Delegato ricorda che il mandato del Collegio Sindacale è giunto a scadenza con l'approvazione del bilancio al 31.12.2012 e, dopo averlo ringraziato per la collaborazione prestata e la grande professionalità dimostrata, fa una breve cronistoria delle nomine precedenti precisando che, in base all'articolo 21.4 dello statuto sociale, un membro effettivo ed uno supplente del Collegio devono essere designati dalla società holding del Comune di Rimini, a capitale interamente comunale ed incedibile, costituita per l'amministrazione delle partecipazioni societarie ad essa conferite, mentre la nomina degli altri componenti spetta al Socio di Maggioranza, e dà quindi la parola agli Azionisti.

Il Dr. Burnazzi Gabriele, rappresentante della Rimini Holding SPA, Società del Comune di Rimini riporta le proposte della medesima:

- designa quale membro effettivo del Collegio Sindacale di AMFA SpA il dott. Marcello Minotti, nato a Cesena il 31/01/1962,

- riconferma membro supplente del Collegio Sindacale la dott.ssa Eleonora Monaldi.

La parola passa poi al dott. Vito Lucamante, che comunica all'Assemblea i nominativi proposti dal socio Alliance Helthcare Italia s.p.a. per i restanti sindaci:

- riconferma del dott. Maurizio Bregante, in qualità di Presidente del Collegio Sindacale;
- riconferma del dott. Giacomo Sacchi Nemours, in qualità di sindaco effettivo;
- riconferma della rag. Maria Nevia Giorgini, in qualità di sindaco supplente.

L'Assemblea, sentite le proposte, all'unanimità, con voto palese, espresso per alzata di mano,

#### DELIBERA

di nominare quali membri del Collegio Sindacale per il triennio 2013-2014-2015 e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31.12.2015 i Sigg.ri:

- dott. Maurizio Bregante, Presidente, nato a Genova (GE) il 05/02/1956 ed ivi residente in viale Odino 1/8, CF. BGR MRZ 56B05 D969E, nominato revisore Contabile con D.M. 12/4/95 pubblicato sulla G.U., 4^ serie speciale, parte prima, concorsi ed esami n. 31 bis del 21/04/1995,
- dott. Giacomo Sacchi Nemours, sindaco effettivo, nato a Milano il 21/04/1963, residente in Genova, Passo P. Barsanti 1/14, C.F. SCC GCM 63D21 F205O, nominato revisore contabile con D.M. 12/4/95 pubblicato sulla G.U., 4^ serie speciale, parte prima, concorsi ed esami n. 31 bis del 21/04/1995
- dott. Marcello Minotti, sindaco effettivo nato a Cesena il 31/01/1962 e residente a Cesenatico in via Montaletto n.292, C.F. MNTMCL62A31C573T, iscritto al Registro dei Revisori Contabili con provvedimento del 26/05/1999 del Ministro della Giustizia pubblicato sulla G.U. suppl. n. 45,IV Serie Speciale del 08/06/1999 (n. 76267)
- rag. Maria Nevia Giorgini, sindaco supplente, nata a Roma il 24/09/1956, residente a Chiavari (GE), Viale Millo 17/4, c.f. GRG MNV 56P64 H501B, nominata revisore contabile con D.M. 12/4/1995, pubblicato sulla G.U., 4^ serie speciale, parte prima, concorsi ed esami n. 31 bis del 21/04/1995
- dott.ssa Eleonora Monaldi, sindaco supplente nata a Rimini l'01/07/1977 e residente a Mercatino Conca (PU), in via Pineta n.19, C.F. MNL LNR 77L41 H294P, iscritta al n.137354 del Registro dei Revisori Contabili con provvedimento del 19/07/2005 del Ministro della Giustizia pubblicato sulla G.U. 4^ serie speciale - concorsi - n.60 del 29/07/200.

I sindaci effettivi sopra nominati, presenti, rendono noti all'assemblea gli incarichi di amministrazione e di controllo da essi eventualmente ricoperti presso altre società, ai

sensi di quanto previsto dall'articolo 2400 c.c. mentre per il nuovo Sindaco Dott. Marcello Minotti gli stessi risultano dalla copia del suo curriculum professionale che il Dr. Burnazzi consegna al Presidente, che la mette agli atti;

Passando poi all'affidamento dell'incarico di "revisione legale dei conti" (ex "controllo contabile"), su proposta del rappresentante del socio di maggioranza, l'Assemblea, all'unanimità dei voti, espressi per alzata di mano, delibera, in conformità a quanto previsto dall'articolo 21.5 dello statuto sociale, di affidare l'incarico di "revisione legale dei conti" per il triennio 2013-2014-2015 e quindi fino all'approvazione del bilancio al 31/12/2015, al collegio sindacale sopra nominato:

- dott. Maurizio Bregante, Presidente;
- dott. Giacomo Sacchi Nemours, sindaco effettivo;
- dott. Marcello Minotti, sindaco effettivo;

Si passa quindi alla determinazione dei compensi del Collegio Sindacale per la funzione di controllo legale e per la funzione di revisione legale dei conti.

Il Socio di maggioranza propone di corrispondere, per la funzione di controllo legale, un compenso annuo pari a :

- euro 12.950,00 per le verifiche trimestrali (3.700,00+3.700,00+5.550,00)
- euro 18.900,00 per la relazione sul bilancio (5.400,00+5.400,00+8.100,00)
- euro 150,00 per ogni partecipazione a riunioni sociali

mentre per "la revisione legale dei conti" un compenso annuo forfetario pari ad Euro 14.000,00 in considerazione del patrimonio e del fatturato aziendale, da raggugliare al tempo.

Raccolte le proposte dell'Assemblea, il Presidente le pone in votazione.

L'Assemblea, all'unanimità dei voti, espressi per alzata di mano, delibera di attribuire, con decorrenza dalla data odierna, i seguenti compensi, al netto degli oneri previdenziali/assistenziali eventualmente gravanti sulla società:

- a. di corrispondere al Collegio Sindacale un compenso annuo pari a :
  - euro 12.950,00 per l'espletamento delle verifiche trimestrali, da raggugliare al tempo (3.700,00+3.700,00+5.550,00 per il Presidente);
  - euro 18.900,00 per i controlli sul bilancio di esercizio e per la redazione e sottoscrizione delle relativa relazione all'assemblea dei soci (5.400,00+5.400,00+8.100,00 per il Presidente);
  - euro 150,00 per la partecipazione a ciascuna riunione del consiglio di amministrazione o dell'assemblea che non porti all'ordine del giorno l'approvazione del bilancio annuale d'esercizio, nonché per la partecipazione a ciascuna riunione del collegio sindacale, ad eccezione di quelle indette per le verifiche trimestrali;

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

- b. di corrispondere al Collegio Sindacale, per la funzione di “revisione legale dei conti”, un compenso annuo forfetario, da ragguagliare al tempo, pari ad Euro 14.000,00 e più precisamente Euro 6.000,00 al Presidente del Collegio e Euro 4.000,00 a ciascuno dei due sindaci effettivi.

“Varie ed eventuali” null'altro essendovi da discutere e deliberare, alle ore 13,00 la seduta è tolta.

Letto confermato e sottoscritto.

Il Presidente

(Baggioni dr.ssa Michelina)

Il Segretario

(Calieri Rag. Patrizia)

Registrazione effettuata presso l'Ufficio delle Entrate di Rimini in data 18/06/2013 al numero 7933.

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Rimini, autorizzazione n. 10294 del 27/03/2001 dell'Agenzia delle Entrate di Rimini.

Copia conforme all'originale trascritto nei libri della società o comunque detenuto, ai sensi dell'art. 23 Dlgs 82/2005 (Codice dell'amministrazione digitale).

## AMFA S.P.A.

**Codice fiscale 02349440400 – Partita iva 02349440400**  
**VIA ISLANDA N. 7 - 47900 RIMINI RN**  
**Numero R.E.A 259280**  
**Registro Imprese di RIMINI n. 02349440400**  
**Capitale Sociale € 11.587.000,00 i.v.**  
**Società soggetta all'attività di direzione e coordinamento di**  
**ALLIANCE HEALTHCARE ITALIA S.p.A.**

### RELAZIONE SULLA GESTIONE DELL'ATTIVITA' RELATIVA ALL'ESERCIZIO 2012

Signori Azionisti,

**Andamento del mercato Farmacie (dati Federfarma):**

La spesa farmaceutica convenzionata netta SSN **a livello nazionale**, nel 2012, ha fatto registrare una diminuzione del **-9,1%** rispetto al 2011. Per il sesto anno consecutivo la spesa farmaceutica convenzionata cala, attestandosi, unica voce della spesa sanitaria, su livelli inferiori a quelli del 2001.

La riduzione della spesa nel 2012 è influenzata soprattutto dal calo del valore medio delle ricette (**-9,3%**), vengono erogati dunque a carico del SSN farmaci di costo sempre più basso. Il prezzo medio dei medicinali SSN infatti è passato da **11,38 euro** del 2011 a **10,53 euro** del 2012. I tagli dei prezzi dei medicinali, le trattenute sempre più pesanti imposte alle farmacie, il crescente impatto dei medicinali equivalenti a seguito della progressiva scadenza di importanti brevetti e il ricorso alla distribuzione diretta o per conto di medicinali sono le cause principali di questa riduzione.

Il contributo delle farmacie al contenimento della spesa "continua ad essere rilevante: nel 2012 è stato complessivamente - sottolinea l'associazione - di circa 800 milioni di euro". Oltre che con la diffusione degli equivalenti, le farmacie concorrono a limitare la spesa, tra l'altro, con lo sconto per fasce di prezzo che ha prodotto nel 2012 un risparmio di oltre 536 milioni di euro. ai quali si aggiungono circa oltre 73 milioni di euro derivanti dalla quota dello 0,64% a titolo di pay-back, posto a carico delle farmacie dal 1° marzo 2007 e sempre prorogato. A questi oneri va aggiunta la trattenuta dell'1,82% sulla spesa farmaceutica, aumentata, da luglio 2012, al 2,25%, che ha comportato, per le farmacie, un onere quantificabile in circa 186 milioni di euro per il 2012. In alcune Regioni inoltre (Campania, Calabria, Lazio, ma anche Piemonte) le farmacie subiscono ritardi nei pagamenti da parte delle ASL, che incidono negativamente sull'equilibrio economico delle farmacie stesse.

Anche i cittadini, con i ticket, contribuiscono sostanzialmente nella stessa misura delle farmacie al contenimento della spesa. Le quote di partecipazione a carico dei cittadini crescono a seguito degli aumenti dei ticket a livello regionale, ma anche a

causa del ricorso dei cittadini a medicinali di marca più costosi, con pagamento della differenza di prezzo rispetto all'equivalente meno costoso.

Andando ad analizzare i **dati regionali del mercato SSN Emilia Romagna** nel periodo Gennaio-Dicembre 2012 si registra un decremento della spesa farmaceutica netto a carico SSN -12,96% a fronte di un decremento numero ricette del -1,42% con valore netto medio ricetta pari ad Euro 14,05 (contro 15,92 Euro anno precedente).

Andando ad analizzare i **dati AUSL di Rimini comprendenti Valmarecchia** nel periodo Gennaio-Dicembre 2012 si registra un decremento della spesa farmaceutica netto a carico SSN del -17,21% a fronte di un decremento numero ricette del -4,82% con valore medio ricetta pari ad Euro 13,30 (contro 15,29 Euro anno precedente).

### **Situazione della Società e andamento della gestione al 31.12.2012**

AMFA S.p.A. registra al 31.12.2012 un decremento ricavi vendite assistite da SSN del -16,05% (a valori - 680KEuro) con numero complessivo di ricette spedite di 238.884 contro 250.070 che equivale ad un decremento del -4,5%, con valore netto medio ricetta pari ad Euro 13,15 contro il 15,10 dell'anno precedente.

Tale decremento è conseguenza di un cambiamento del sistema a partire dal secondo semestre 2011 accompagnato da diminuzione del numero ricette dal mese di agosto 2011. Questo a seguito delle forti pressioni sul contenimento della spesa farmaceutica impartite da SSN, da Regione e dall'ASL; si traduce in tagli ai prezzi, incentivazioni ai medici per una riduzione delle prescrizioni e con spinta verso la scelta alternativa dell'equivalente, cosiddetto "generico" (meno costoso rispetto al brand corrispondente), nonché Distribuzione Diretta di farmaci presso i Presidi Ospedalieri da parte ASL di Rimini, sottraendoli quindi al canale farmacie. Le Direttive Regionali di contenimento della Distribuzione Diretta non vengono rispettate dall'AUSL di Rimini che al contrario distribuisce un numero sempre maggiore di pezzi.

Il numero di ricette in DPC spedite per conto USL è pari a n. 1.488 contro 1.089 pari ad un corrispettivo netto per il servizio professionale di 9.964,68 Euro

Sommando il numero complessivo di ricette spedite nell'anno 238.884 + il numero di ricette in DPC spedite per conto USL n. 1.488 avremo un decremento Aziendale del numero di ricette pari a - 4,295% .

La società **AMFA SpA** chiude il 2012 con un valore della produzione pari a Euro 23.764.343,76 contro Euro 25.101.887,05 dell'esercizio 2011.

Il fatturato complessivo è di 23.374.942 Euro (contro 24.762.223 Euro dello scorso anno) con un decremento complessivo del -5,60% (a valore -1.388milaeuro)

Tale decremento è il risultato delle seguenti variazioni: -8,06% ricavi farmacie a (valore - 768milaeuro) e -4,27% ricavi di Magazzino (a valore -660milaeuro).

Il fatturato delle farmacie netto clawback è pari a 8.496.508 Euro (contro 9.216.376 Euro dell'anno prec.) a valori -720milaeuro.

Si registra un decremento del -2,93% delle vendite per contanti (a valori - 144milaEuro). Il ticket su ricette SSN sale a 326milaEuro (rispetto all'es. prec. 291milaeuro). Si registra un decremento di n° scontrini rispetto es. prec (-2,36%).

complessivamente N°scontrini 416.869; questo a causa anche della crisi economica generale.

Il fatturato farmacie è costituito per il 44,35% dalle vendite SSN, per il 54,51% dalle vendite in contanti, il restante 1,14% dalle vendite alle case di cura e dai ricavi delle vendite con fattura.

Vendite case di cura e Vendite con fattura Euro 99Keuro contro 77Keuro anno prec.

L'azienda AMFA SpA ha focalizzato la propria attenzione alle vendite per contanti al fine di recuperare fatturato e marginalità ed ha proseguito la stretta collaborazione con l'ufficio Marketing del gruppo e con il network ALPHEGA per promuovere campagne tematiche legate a patologie stagionali offrendo ai nostri clienti prodotti a prezzi competitivi e iniziative di prevenzione attraverso la rivista bimestrale che approfondisce temi di carattere sanitario.

L'Azienda ha inoltre promosso campagne di prevenzione quali Diabete, Colesterolo, Benessere Intestinale, nonché test di Densitometria ossea.

Segnaliamo che si registra un margine netto sui ricavi Farmacie del 31,23% contro 31,25% dovuto principalmente all'applicazione del nuovo clawback, introdotto dalla Spending review, e a seguito delle campagne promozionali effettuate dalle ns. farmacie nel secondo semestre, rivolte ai cittadini in un momento particolarmente difficile e di congiuntura economica.

Viene sottolineato comunque che il margine netto è il risultato di una particolare attenzione posta negli acquisti in base agli accordi col Gruppo Alliance Healthcare (socio di maggioranza) per quanto riguarda gli approvvigionamenti a prezzi più che concorrenziali e con i principali fornitori (aziende partners).

I ricavi Magazzino presentano un decremento rispetto all'anno precedente (da Euro 15.476.650 a Euro 14.816.520) pari a -4,27% (a valore -660milaeuro con una marginalità dell'6,95% contro 8,72% dello scorso esercizio).

Il risultato operativo PBT di euro 1.030milaeuro, contro 1.351milaeuro dell'anno scorso

Il bilancio al 31.12.2012 si chiude con un **utile netto di esercizio di Euro 516.345,00=** Tale risultato è al netto delle imposte correnti gravanti sul reddito dell'esercizio complessivamente per Euro 279.614,00= cosicché il risultato ante-imposte determina un **utile lordo di esercizio di Euro 795.959,00=**

Va altresì segnalata l'attenta gestione al contenimento dei costi e delle utenze, nonché alla ottimizzazione delle risorse e alla massimizzazione delle sinergie con il Gruppo Alliance Farmacie Comunali.

Nonostante ciò si deve constatare un peggioramento della gestione caratteristica (core business aziendale), evidenziato dalla differenza fra valore della produzione e costi di produzione che passa da 1.240.850 Euro dell'esercizio scorso a 710.182 Euro dell'es. 2012 causa principale la diminuzione del fatturato

Da sottolineare il valore positivo EBITDA (risultato ante imposte +svalutazioni+ammortamenti) pari a Euro 1.412.062,00.

### **Indicatori di risultati economici**

- l'andamento dell'indice EBITDA 5,94% (espresso percentualmente in rapporto al fatturato dell'Azienda) determina una valutazione dell'azienda molto positiva anche se confrontata con le stesse aziende del settore in cui opera;
- il ROE redditività del capitale netto, dato dal rapporto tra il reddito netto e il patrimonio netto, risulta pari a 4,17%;
- il ROI redditività del capitale investito, dato dal rapporto tra il reddito operativo e il capitale, risulta pari a 4,16% evidenziando un buon risultato;
- il ROS redditività delle vendite, dato dal rapporto tra il reddito operativo ed il totale delle vendite, risulta pari a 2,99% anch'esso dando un buon risultato.

### **Indicatori finanziari e cash flow**

- indice di liquidità dato dal rapporto tra la differenza attivo circolante e rimanenze finali con le passività correnti è pari a 1,94%
- liquidità immediata netta al 31.12.2012 (saldo cassa + saldo c/c bancari) è pari ad Euro 1.037.901,00.

### **Gestione finanziaria**

Relativamente alla gestione finanziaria si evidenziano dei componenti positivi (75.995 + 10.813 Euro) frutto di una attenta gestione della liquidità e dell'incremento dei tassi sui mercati finanziari amplificati da uno spread ancor più favorevole garantito dal socio Alliance Healthcare Italia (Investimento a breve termine, esigibile entro es. succ. per l'importo di 1.500mila Euro fino al 30/06/2013).

La nostra Società, oltre alla sede legale e uffici in Via Islanda, 7 - Rimini e al Magazzino in Via Trieste, 11 - Vimercate (MI), opera con le seguenti unità locali:

- Farmacia Comunale N. 1 "S. Francesco"
- Farmacia Comunale N. 2
- Farmacia Comunale N. 3
- Farmacia Comunale N. 4
- Farmacia Comunale N. 5
- Farmacia Comunale N. 6
- Farmacia Comunale N. 7 "Ghetto Turco"

AMFA SpA, a seguito convenzione con il Comune di Misano Adriatico, rinnovata nell'Aprile 2004 per ulteriori sette anni, gestisce la Farmacia Comunale "San Biagio" di Misano Monte (scaduta 30.04.2011 e rinnovata sino al 30.04.2013).

Andando ad analizzare nello specifico, riportiamo di seguito i dati salienti per ogni singola farmacia al 31.12.2012:

#### **Farmacia Comunale N.1 "S. Francesco"**

(ampliamento orario a 44 ore settimanali con apertura il sabato mattina).

Le vendite hanno registrato un decremento del -3,13% rispetto all'anno precedente (di cui ricavi da SSN - 13,34% e da un incremento vendite per contanti + 6,60%).

#### **Farmacia Comunale N. 2**

Le vendite hanno registrato un decremento del -20,28% rispetto all'anno precedente (di cui vendite per contanti -17,10% e ricavi da SSN - 25,69% ).

**Farmacia Comunale N. 3**

Le vendite hanno registrato un decremento del -17,65% rispetto all'anno precedente (di cui ricavi da SSN - 24,60% e da vendite per contanti - 11,85%).

**Farmacia Comunale N. 4** (con ampliamento orario a 45 ore settimanali)

Le vendite hanno registrato un decremento del -13,63% rispetto all'anno precedente (di cui ricavi da SSN - 16,72% e da vendite per contanti -14,14%).

**Farmacia Comunale N. 5**

Le vendite hanno registrato un decremento del -12,16% rispetto all'anno precedente (di cui vendite per contanti - 6,43% e ricavi da SSN -19,20% ).

**Farmacia Comunale N. 6**

(con servizio continuato 12 ore dal Lunedì al Sabato = 72 ore settimanali)

Le vendite hanno registrato un incremento del + 12,34% rispetto all'anno precedente (di cui vendite per contanti + 15,30% e un incremento ricavi da SSN +5,70% ).

**Farmacia Comunale N. 7 "Ghetto Turco"**

Le vendite hanno registrato un decremento del -9,45% rispetto all'anno precedente (di cui vendite per contanti - 2,40% e ricavi da SSN -24,99% ).

**Farmacia Comunale "San Biagio" di Misano Monte**

Le vendite hanno registrato un decremento del -12,36% rispetto all'anno precedente (di cui ricavi da SSN - 22,17% e vendite per contanti -3,76%).

La convenzione tra il Comune di Misano Adriatico e AMFA SpA per la gestione di detta Farmacia è scaduta il 30.04.2011 ed stata effettuata la proroga di ulteriori due anni in attesa che l'Amministrazione Comunale decida di addivenire alla cessione o ad una nuova concessione della stessa attraverso una idonea procedura ad evidenza pubblica.

**Attività di politica sociale e servizi ai cittadini**

Segnaliamo che nel corso dell'esercizio si sono portate avanti iniziative per rafforzare l'immagine delle Farmacie Comunali di Rimini e dei servizi in farmacia sul territorio anche attraverso:

- ChiamamiCittà

Ogni mese le Farmacie Comunali di Rimini hanno rilasciato un'intervista su argomenti quale prevenzione, salute e benessere.

- Manifestazione 14 febbraio 2012 Banco Farmaceutico presso la FC 6 di Rimini

- Manifestazione 14 novembre 2012 Giornata del Diabete

Le Farmacie Comunali di Rimini hanno aderito alla campagna di prevenzione del diabete che è stata comunicata sui principali quotidiani locali.

In collaborazione con il Centro di Diabetologia dell'Ospedale di Rimini, con i medici di medicina generale e gli infermieri dello stesso, le Farmacie Comunali sono state presenti per l'intera giornata, in Piazza Cavour-Rimini, effettuando lo screening della glicemia, fornendo informazioni sui corretti stili di vita e distribuendo campioni di alimenti senza zucchero.

- Incontro 15 novembre 2012 sul tema "Problemi di cuore...i rischi delle malattie cardiovascolari...Che cosa possiamo fare?"

Nell'incontro succitato, organizzato da Alliance Farmacie Comunali, Comune di Rimini Circ. Bellariva- Ghetto Turco – Rivazzurra, il Dr. Zucca Mauro, medico di medicina generale, ha incontrato la cittadinanza rispondendo ai quesiti che gli venivano posti e dando consigli.

**Fatti salienti avvenuti nell'anno 2012**

In un momento di congiuntura economica sfavorevole, le Farmacie Comunali Alliance hanno aderito alla " Campagna per la riduzione dei prezzi dei prodotti per la prima infanzia". Iniziativa che è stata promossa dal Ministero per la Cooperazione internazionale e l'integrazione e da ANCI (Associazione Nazionale Comuni Italiani) in collaborazione con ASSOFARM.

Così a partire dal 1° luglio e fino al 31 dicembre 2012, nelle Farmacie Comunali di Rimini per dare un aiuto concreto alle famiglie con bambini, è stato offerto un "paniere" contenente i prodotti di più largo uso per la prima infanzia, con i prezzi adeguati a quelli europei e, dove possibile, a quelli della GDO.

L'Azienda, per i mesi autunnali Ottobre–Novembre e Dicembre, ha promosso sul territorio una iniziativa pubblicitaria, con un taglio prezzo molto forte su dieci prodotti stagionali, per la quale sono stati stampati depliant mirati per l'acquisto nelle Farmacie Comunali di Rimini.

**Informazione sulle relazioni e politica del personale dipendente**

Durante il 2012 è proseguito il servizio 12 ore delle FC n.6 dal Lunedì al Sabato  
E' proseguito anche l'ampliamento orario, per la FC n.4, a 45 ore settimanali e per la FC n. 1 a 44 ore settimanali

Si ricorda che nel corso del primo semestre è stato effettuato un bando "Selezione ad evidenza pubblica, per titoli e prove di esame, per la formazione di una graduatoria di Farmacisti Collaboratori per eventuali assunzioni a tempo indeterminato con rapporto di lavoro a tempo pieno o a tempo parziale" effettuato in data 09.05.2012.

L'Azienda da tale graduatoria ha assunto un farmacista collaboratore a Tempo IND. Full Time in Maggio ed ha assunto un altro farmacista collaboratore a Tempo IND. Full Time in ottobre 2012.

Come sempre, allo scopo di dare il miglior servizio possibile alla cittadinanza, le Farmacie Comunali di Rimini non hanno chiuso per ferie durante il periodo estivo. E' stata effettuata l'assunzione di farmacisti collaboratori per il periodo estivo per sostituire personale assente per ferie programmate.

L'Azienda è riuscita a garantire l'organizzazione di altri corsi di aggiornamento professionale e gestionale per tutti i farmacisti dipendenti, la cui formazione e professionalità è elemento fondamentale per l'Azienda.

L'Azienda garantisce di esser in regola con tutti gli adempimenti di legge in materia di sicurezza e salute sul luogo di lavoro.

In considerazione del Contratto Collettivo Nazionale di Lavoro Farmacie Comunali scaduto al 31.12.2010 e poiché nel corso dei due anni di trattative sindacali non si è raggiunto un accordo, l'Associazione ASSOFARM, a seguito di decisione presa dagli Associati in sede di Assemblea generale, nel settembre 2012 ha effettuato il recesso dal CCNL a far data dal 31.12.2012. Nel contempo ASSOFARM ha provveduto ad elaborare un Regolamento transitorio ("contratto ponte" durata un anno) e a farlo adottare dagli Associati a partire dal 1° gennaio 2013 in attesa di un nuovo contratto collettivo in discussione con i Sindacati nazionali nell'ambito delle trattative iniziate il 27-28 dicembre e proseguite in gennaio, febbraio, marzo, e tuttora in corso.

L'azienda AMFA S.p.A., aderente ad ASSOFARM, ha applicato dal 01/01/2013 il nuovo Regolamento per la gestione dei rapporti di lavoro dipendente.

Il Regolamento, redatto da A.S.SO.FARM, per la gestione dei rapporti di lavoro con i dipendenti è stato consegnato a tutti gli interessati ed è consultabile (estraendone copia anche in formato elettronico) sul nostro sito aziendale.

Le norme contenute nel Regolamento sono state applicate sia ai rapporti di lavoro in essere al 31.12.2012 (per i quali sono state previste tutele ad hoc), sia a quelli di nuova costituzione (nuovi assunti).

Gli Accordi integrativi aziendali in corso di validità continueranno a produrre effetti sino alla naturale scadenza, fatto salvo gli istituti e le materie che traggono origine e giustificazione dal C.C.N.L. che si è estinto il 31/12/2012.

#### **Informazioni sui rapporti con l'ambiente**

Poiché l'Azienda non presenta impatti ambientali significativi con possibili conseguenze patrimoniali e reddituali per la società in tal senso, la società non ritiene necessario fornire informazioni in merito. Infatti non vi sono né attività a rischio, né possibili conseguenze ad impatto economico-patrimoniale.

#### **Privacy e sicurezza sul lavoro**

In relazione all'evoluzione della normativa in materia di igiene e sicurezza del lavoro e sulla tutela della privacy, l'Azienda ha sistematicamente monitorato gli obblighi, effettuato la valutazione dei rischi, le visite del medico competente, la formazione in materia di sicurezza e prevenzione ed ha attuato misure di prevenzione tali da garantire la sicurezza dei propri collaboratori.

Sono osservati tutti gli obblighi in materia di protezione dei dati personali ed, in particolare, tutte le misure minime contenute nel disciplinare tecnico allegato al decreto legislativo 196 del 30.6.2003 (testo unico in materia di protezione dei dati personali) ivi compresa la formazione del personale incaricato del trattamento dei dati personali.

### **Informativa obbligatoria ai sensi dell'art. 2428 c.c.**

#### **1. Attività di ricerca e sviluppo**

Per l'anno 2012 e per il 2013 l'attività di ricerca e sviluppo è incentrata su vari progetti di sviluppo aziendale per il recupero della quota di mercato.

L'attività di ricerca e sviluppo è stata puntata su "formazione del personale" (patrimonio principale dell'Azienda) e con l'ufficio Marketing del gruppo e con il network ALPHEGA è stata incentrata su nuove iniziative strategiche, di marketing e di introduzione di nuovi servizi per adeguarsi al modello di dinamicità ed attenzione al cliente che ormai la Farmacia richiede.

Nel corso del 2012 l'Azienda è stata attiva ed attenta nell'area sociale, portando avanti quell'azione già avviata da tempo e particolarmente incentrata sullo sviluppo dei servizi per rafforzare il ruolo della Farmacia Comunale sul territorio quale punto di riferimento per la salute dei cittadini.

#### **2. Rapporti con Imprese Controllate, Collegate, Controllanti e Imprese sottoposte al controllo di quest'ultime**

La Società è controllata da Alliance Healthcare Italia S.p.A. di Roma che ha acquisito il pacchetto di maggioranza pari al 73,835% dalla ditta E.Moss Limited in data 19/12/2001.

I rapporti di natura commerciale intrattenuti nel 2012 con la controllante e le consociate sono specificati nella nota integrativa.

L'Azienda inoltre detiene rapporti di natura finanziaria con la controllante, e precisamente:

- investimento a breve termine, esigibili entro es. successivo, per l'importo di Euro 1.500.000.

La nostra Società non ha al 31.12.2012 imprese controllate, né collegate .

#### **3. Numero e valore nominale sia delle azioni proprie o quote di Società Controllanti possedute dalla Società, anche tramite Società Fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della parte di capitale corrispondente.**

La Società non ha azioni proprie né di società controllanti. La nostra società non possiede alcuna partecipazione in altre imprese.

#### **4. Numero e valore nominale sia delle azioni proprie o quote di Società Controllanti acquistate o alienate dalla Società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di Società Fiduciaria o per interposta persona, con l'indicazione della corrispondente parte di capitale, dei corrispettivi, e dei motivi degli acquisti e delle alienazioni**

La nostra Società non ha acquistato, né alienato Azioni proprie, né quote di Società controllanti.

#### **5. Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Dopo la chiusura di esercizio fino alla data della presente relazione non sono intervenuti fatti di rilievo.

L'azienda AMFA S.p.A., aderente ad ASSOFARM, ha applicato dal 01/01/2013 il nuovo Regolamento transitorio ("contratto ponte" durata un anno) per la gestione dei

rapporti di lavoro dipendente, in attesa di un nuovo contratto collettivo in discussione con i Sindacati nazionali.

Il Regolamento, redatto da A.S.SO.FARM, per la gestione dei rapporti di lavoro con i dipendenti è stato consegnato a tutti gli interessati ed è consultabile (estraendone copia anche in formato elettronico) sul nostro sito aziendale.

Le norme contenute nel Regolamento sono state applicate sia ai rapporti di lavoro in essere al 31.12.2012 (per i quali sono state previste tutele ad hoc), sia a quelli di nuova costituzione (nuovi assunti).

L'Assemblea dei dipendenti riunitasi in data 15.02.2013, per affrontare la questione inerente la disdetta e recesso del CCNL e l'applicazione del Regolamento transitorio ASSOFARM, ha confermato lo stato di agitazione del personale aderendo allo stato di agitazione proclamato a livello nazionale e a tutte le iniziative che verranno programmate nei prossimi giorni.

## **6. Evoluzione prevedibile della gestione**

Alla luce della contrazione del mercato, a causa della crisi economica generale e anche a seguito dei quattro decreti legislativi: "Salva Italia"; "Cresci Italia"; "Sviluppo Italia" e "Spending review", il settore Farmacia verrà fortemente colpito:

- per la farmaceutica territoriale viene individuato per l'anno 2013 un nuovo tetto di spesa pari all'11,35% (rispetto al precedente 13,3%) e quindi vedranno aumentarsi la Distribuzione Diretta e la DPC da parte delle singole ASL, nonché il calo del numero delle ricette; a questo si accompagna la progressiva riduzione delle rimborsabilità di alcune classi di farmaci;
- ulteriori brevetti su molecole di ampio uso comune scadranno, con conseguente introduzione dei relativi generici, che determinano una riduzione del valore della ricetta e conseguente riduzione del margine della Farmacia;
- nuove Farmacie verranno aperte sul territorio e quindi ogni Farmacia vedrà la riduzione della propria quota di mercato e la concorrenza tra i competitors sarà sempre più aggressiva.
- possibile nuova remunerazione per la Farmacia entro l'anno 2013 che ad oggi sulla base dell'ultima proposta proietta scarsi/nulli incrementi del fatturato;
- possibile uscita del farmaco di fascia C dal canale Farmacia.

tutto ciò farebbe difficilmente pensare ad incrementi di fatturato per la Farmacia!

AMFA SpA massimizzerà comunque gli sforzi anche a livello organizzativo, per mantenere e rafforzare la propria quota di mercato portando a regime gli investimenti fatti e ipotizzando una serie di ulteriori progetti ed investimento.

## **6-bis. Informativa sull'utilizzo di strumenti finanziari**

**a)** Non ci sono indicazioni da fornire relativamente al valore degli strumenti finanziari, ed alla loro copertura per eventuali operazioni previste o di gestione del rischio finanziario.

**b)** Non ci sono informazioni da evidenziare in merito alla esposizione della società al rischio di prezzo, di credito, di liquidità, di variazione dei cambi e dei flussi finanziari.

## **7. Prospetti delle Riserve e delle Valutazioni**

Per quanto riguarda il prospetto fiscale delle riserve ed il prospetto delle rivalutazioni si rimanda alle informazioni contenute nella nota integrativa.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

**Risultato dell'esercizio**

Signori Azionisti, sulla base delle risultanze di gestione, Vi proponiamo di approvare il bilancio d'esercizio chiuso al 31.12.2012 da cui risulta un utile di Euro 516.345,00, al netto delle imposte, destinandolo come segue:

- per il 5% dell'utile, pari a Euro 25.817,25 ad aumentare la riserva legale
- proponiamo di distribuire un dividendo agli Azionisti di 0,05 Euro per ogni azione, complessivamente Euro 579.350 di cui 490.527,75 Euro dal residuo utile 2012 al netto riserva legale e attingendo per la differenza di Euro 88.822,25 dalla riserva ordinaria.

Il presente bilancio è conforme alla legge.

Rimini, 28 Marzo 2013

AMFA S.p.A.  
L'Amministratore Delegato  
Antonino Rivara

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Rimini, autorizzazione n. 10294 del 27/03/2001 dell'Agenzia delle Entrate di Rimini.

Copia conforme all'originale trascritto nei libri della società o comunque detenuto, ai sensi dell'art. 23 Dlgs 82/2005 (Codice dell'amministrazione digitale).

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

AMFA S.P.A.  
SOCIETA' SOGGETTA ALL'ATTIVITA' DI DIREZIONE E  
COORDINAMENTO DI ALLIANCE HEALTCARE ITALIA S.P.A.  
SEDE IN RIMINI – VIA ISLANDA 7  
CAPITALE SOCIALE €.11.587.000,00 i.v.  
REGISTRO IMPRESE DI RIMINI E C.F. N. 02349440400  
R.E.A. DI RIMINI N. 259280

\* \* \*

RAPPORTO DEL COLLEGIO SINDACALE  
ESERCENTE ATTIVITA' DI REVISIONE LEGALE DEI CONTI  
AL BILANCIO CHIUSO AL 31 DICEMBRE 2012

Signori Azionisti,

il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge, è stato redatto secondo le disposizioni del decreto legislativo n.127/91; il suddetto documento, risulta pertanto costituito dallo stato patrimoniale, dal conto economico, dalla nota integrativa ed è corredato dalla relazione sulla gestione.

La funzione della "revisione legale dei conti" (già "controllo contabile") ex art.2409 bis c.c. è stata attribuita al Collegio Sindacale, come consentito dalla vigente normativa e per disposizione statutaria, dall'assemblea straordinaria dei soci del 20/05/2010.

**Informazioni preliminari**

Il progetto di bilancio dell'esercizio chiuso al 31 dicembre 2012, che il Consiglio di Amministrazione sottopone alla Vostra approvazione nei termini di legge, è stato messo a disposizione del Collegio Sindacale in occasione del consiglio di amministrazione del 28/03/2013. Circa il contenuto della relazione, si evidenzia che:

- per poter svolgere l'attività tipica del Collegio Sindacale, unitamente a quella tipica della revisione legale dei conti, tutti i membri dell'organo di controllo, ai sensi dell'art.2409-bis, comma 3, sono iscritti nell'apposito Registro ivi previsto. Gli esiti della duplice funzione di controllo

- attribuita ai sindaci sono qui formalizzati in un unico documento di supporto al progetto di bilancio al 31 dicembre 2012, suddiviso per tipologia di relazione richiesta dalla normativa e con la disponibilità a chiarire ogni aspetto che sarà ritenuto opportuno in sede di assemblea;
- tutte le decisioni del Collegio Sindacale sono state assunte collegialmente ed all'unanimità.

### **Parte prima**

#### **Relazione ai sensi dell'art.14 del D.Lgs.27.01.2010, n.39.**

Nel corso dell'esercizio e con periodicità almeno trimestrale, abbiamo verificato la regolare tenuta della contabilità e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione. Inoltre abbiamo esaminato il corretto adempimento dei principali obblighi civilistici, contabili, tributari e previdenziali, nonché la sostanziale corrispondenza tra i valori di cassa e dei saldi bancari con le risultanze contabili.

Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio della società AMFA S.p.a. chiuso al 31/12/2012. La responsabilità della redazione del bilancio compete all'organo amministrativo della società. E' nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.

La revisione è stata pianificata e svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risultati, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di revisione comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori. Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

Il bilancio dell'esercizio chiuso al 31/12/2012, che viene sottoposto al Vostro esame ed alla Vostra approvazione, evidenzia un utile di €.516.345.

Tale risultato trova riscontro nella contabilità da noi periodicamente controllata e si compendia nelle seguenti classi di valori:

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

STATO PATRIMONIALE

Attività	€	17.326.011
Passività	€	4.424.999
Netto Patrimoniale	€	12.901.012

di cui:

Capitale sociale	€	11.587.000
Riserva legale	€	418.664
Altre riserve	€	379.003
Utile d'esercizio	€	516.345

Netto Patrimoniale	€	12.901.012
--------------------	---	------------

CONTO ECONOMICO

Differenza fra valore e costi della produzione	€	710.184
Proventi e oneri finanziari	€	86.077
Proventi e oneri straordinari	€	(302)
Risultato prima delle imposte	€	795.959
Imposte sul reddito d'esercizio	€	(279.614)
Risultato dell'esercizio	€	516.345

Diamo atto che le poste che compaiono nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico corrispondono alle risultanze delle scritture contabili.

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

Per quanto concerne il commento al bilancio, ci riferiamo a quanto detto dal Consiglio di Amministrazione nella Nota Integrativa e nella Relazione sulla Gestione, in cui Vi ha illustrato le singole poste dello Stato Patrimoniale e del conto economico e concordiamo con lo stesso circa i criteri adottati per la formazione del bilancio.

A nostro giudizio il bilancio corrisponde alle risultanze dei libri e delle scritture contabili e la valutazione del patrimonio sociale è stata effettuata in conformità ai criteri dell'art.2426 del Codice Civile.

I criteri di stima adottati nel bilancio non risultano mutati rispetto a quelli impiegati nell'esercizio precedente.

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo e rettificate dagli ammortamenti.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali è stato stanziato in ossequio al disposto dell'art.2426 c.c..

Le immobilizzazioni materiali sono esposte in bilancio al costo di acquisizione, comprensivo degli oneri accessori, ed ammortizzate sistematicamente in funzione della loro residua possibilità di utilizzo.

Il fondo trattamento di fine rapporto copre i diritti maturati dalle maestranze al 31 dicembre 2012 secondo la normativa vigente e le singole rispettive posizioni giuridiche.

Gli oneri per imposte dirette risultano calcolati a norma delle vigenti disposizioni di legge e rappresentano l'importo dell'obbligazione tributaria di competenza.

Il fondo rischi ed oneri risulta decrementato come meglio evidenziato in nota integrativa, e contiene l'accantonamento operato nel 2010 di €.225.000 a fronte del rischio derivante da una causa civile pendente presso la corte di Appello di Bologna, come evidenziato dagli amministratori della società.

A nostro giudizio, il sopramenzionato bilancio nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della società AMFA S.p.a per l'esercizio chiuso al 31/12/2012 in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio.

Il bilancio è inoltre corredato dalla Relazione sulla Gestione che contiene un'analisi fedele ed esauriente della situazione della società e dell'andamento e del risultato della gestione nel suo complesso e informazioni analitiche integrative sui rapporti con le parti correlate e, pertanto, a nostro giudizio, fornisce l'informativa prevista dall'art. 2428 C.C. e risulta coerente con il bilancio.

## **Parte seconda**

### **Relazione ai sensi dell'art.2429 del Codice Civile**

Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2012, la nostra attività è stata ispirata dalle norme di comportamento del collegio sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

In particolare:

- abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dell'atto costitutivo e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione;
- abbiamo partecipato alle assemblee dei soci e alle adunanze del Consiglio di Amministrazione, svoltesi nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento;
- abbiamo ottenuto dagli amministratori informazioni sulla attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dalla società;
- abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema amministrativo e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione e a tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire;
- nel corso dell'esercizio, nel rispetto delle previsioni statutarie, siamo stati periodicamente informati dagli amministratori sull'andamento della gestione sociale e sulla sua prevedibile evoluzione;
- non abbiamo riscontrato operazioni atipiche;
- nel corso dell'esercizio non sono pervenute al Collegio Sindacale denunce ai sensi dell'articolo 2408 Codice Civile, né esposti;
- nel corso dell'esercizio non abbiamo rilasciato pareri ai sensi di legge;
- abbiamo esaminato il bilancio d'esercizio chiuso al 31/12/2012 in merito al quale riferiamo quanto segue: per l'attestazione che il bilancio d'esercizio al 31/12/2012 rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria e il risultato economico della vostra Società ai sensi dell'articolo 2423, secondo comma del Codice Civile, rimandiamo alla prima parte della nostra relazione;
- gli amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art.2423, quarto comma, del Codice Civile;
- dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

AMFA S.P.A.

Codice fiscale 02349440400

Per quanto precede, il Collegio Sindacale non rileva motivi ostativi all'approvazione del bilancio di esercizio al 31/12/2012, né ha obiezioni da formulare in merito alla proposta di deliberazione presentata dal Consiglio di Amministrazione circa la destinazione dell'utile dell'esercizio.

Rimini, 09 aprile 2013

IL COLLEGIO SINDACALE

(dott. Maurizio Bregante, Presidente)

(dott. Giacomo Sacchi Nemours, sindaco effettivo)

(dott. Mattia Maracci, sindaco effettivo)

Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Rimini, autorizzazione n. 10294 del 27/03/2001 dell'Agenzia delle Entrate di Rimini.

Copia conforme all'originale trascritto nei libri della società o comunque detenuto, ai sensi dell'art. 23 Dlgs 82/2005 (Codice dell'amministrazione digitale).