

APUAFARMA S.P.A.

Sede in VIALE XX SETTEMBRE 177/B, 54033 CARRARA (MS)
Capitale sociale Euro 1.050.369,40 I.V.

Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2018

Signori Azionisti,

l'esercizio chiuso al 31/12/2018 riporta un risultato positivo pari a Euro 325.358.

Si segnala che nei primi mesi del 2019 è prevista la fusione tra APUAFARMA SPA e AMIA SPA, società multiservizi il cui capitale sociale è sottoscritto per il 99,49% dal Comune di Carrara, che porterà alla nascita di NAUSICAA SPA a cui saranno affidati i principali servizi del Comune di Carrara. Tale fusione è già stata approvata dal Consiglio Comunale il 18 dicembre 2018 e deliberata dalle assemblee straordinarie delle società in data 21 dicembre 2018.

Condizioni operative e sviluppo dell'attività

APUAFARMA SPA, come ben sapete, è una società per azioni il cui capitale sociale è sottoscritto per il 97,56% dal Comune di Carrara e per lo 0,1% dal Comune di Fivizzano. La Società opera nel settore farmaceutico pubblico al dettaglio e gestisce servizi sociali, cimiteriali, mense, trasporto scolastico, e centri ricreativi.

L'esercizio 2018 chiude con un risultato d'esercizio positivo di 325.358 Euro, in netta crescita rispetto all'esercizio precedente. Il risultato della gestione, inteso come differenza fra valore e il costo della produzione, pari a 418.911 Euro, risulta più che raddoppiato rispetto all'anno 2017.

In dettaglio, i risultati particolarmente positivi raggiunti sono dovuti ai seguenti fattori.

Nel 2018 è continuata la procedura di revisione dei contratti di servizio in essere con il Comune di Carrara che, insieme all'impatto positivo sui ricavi generato dall'attività del tempio crematorio e alla politica di contenimento dei costi, ha portato a un risultato molto soddisfacente: **tutti i settori in cui opera la Società risultano in equilibrio economico.**

A marzo 2018, terminate le verifiche e i controlli della strumentazione e delle emissioni nonché completata la formazione del personale addetto, è entrato a regime l'attività del nuovo tempio crematorio cittadino; lo svolgimento di tale attività è stato in linea con le disposizioni dell'Amministrazione comunale, sia per quanto riguarda le tariffe adottate che per il numero indicativo di cremazioni effettuate.

Per quanto riguarda i costi, l'organo amministrativo, nell'ottica del contenimento dei costi e in linea con i principi di trasparenza, efficienza ed economicità, sostenuti dall'Amministrazione comunale, ha deciso di indire pubbliche selezioni per titoli e esami per la formazione di graduatorie per le assunzioni a tempo determinato nei principali profili operanti nella Società (farmacisti, cuochi, educatori, osa). In tal spirito si è cercato di limitare l'intervento delle agenzie di somministrazione di lavoro, mettendole inoltre in concorrenza tra loro tramite procedure ad evidenza pubblica e conseguentemente si sono ridotti i relativi costi. Si vedano, per i dettagli, le tabelle successive.

Nel 2018 è proseguito il processo di armonizzazione delle procedure (contabili, amministrative, di gestione del personale, etc..) tra la Società e AMIA SPA. È stato conferito un incarico per la progettazione e implementazione di un sistema di gestione integrata Qualità/Ambiente e Sicurezza (ISO9001:2015, ISO14001 e OHSAS18001) propedeutico all'attivazione, in seguito al perfezionamento della fusione, di un programma per l'adozione del modello di organizzazione e gestione di cui al D.Lgs. 231/2001.

Infine, è stato conferito un incarico per sviluppare un modello organizzativo Privacy conforme al nuovo GDPR (*General Data Protection Regulation*) ai sensi del Reg. UE 2016/679 e sono iniziate attività di formazione dei dipendenti in tale materia.

Per quanto riguarda il rapporto con i lavoratori, nel 2018 sono stati raggiunti diversi accordi individuali e due accordi di secondo livello, con cuochi e farmacisti, al fine di migliorare, da un lato, il servizio nei confronti degli utenti e, dall'altro, le condizioni di lavoro. È in corso anche un tavolo sindacale per la riorganizzazione del comparto sociale, obiettivo strategico dell'azienda, che permetterà alla stessa di offrire al cittadino un servizio di livello qualitativamente superiore e più ampio, andando ad interessare anche la tutela dell'ambiente e la cultura. A tale scopo, è già iniziato un percorso di formazione gratuito per gli educatori.

È stato implementato un sistema di contabilità analitica disaggregata per settori (contratti di servizio) ed è in corso di definizione un sistema di controllo di gestione per centri di imputazione di costo, allo scopo di poter meglio monitorare le dinamiche costi/ricavi delle numerose attività svolte dalla Società e con l'obiettivo di poter correttamente e tempestivamente porre in essere le necessarie azioni gestionali per l'equilibrio dei settori.

Si segnala, infine, che, con delibera del 30 gennaio 2019, l'ANAC (Autorità Nazionale Anticorruzione) ha iscritto APUAFARMA SPA tra gli organismi *in house* affidatari all'interno dell'"Elenco delle amministrazioni aggiudicatrici e degli enti aggiudicatori che operano mediante affidamenti diretti nei confronti di proprie società *in house*". L'iscrizione è avvenuta in esito all'istruttoria della domanda di iscrizione presentata a maggio 2018 dal Comune di Carrara.

Con l'occasione, si rivolge un vivo ringraziamento a tutti i dipendenti e collaboratori della Società per l'impegno dimostrato nel corso dell'esercizio e il buon risultato raggiunto. Si ringrazia, inoltre, il direttore, il comparto amministrativo e le sezioni progetti di AMIA SPA per il costante supporto fornito.

Farmacie

APUAFARMA gestisce 7 farmacie comunali, 6 situate nel Comune di Carrara e 1 nel Comune di Fivizzano. Le farmacie rappresentano un pilastro produttivo per APUAFARMA, capace di generare utile per l'azienda nonostante negli ultimi anni il settore abbia subito una perdita di redditività a causa della parziale liberalizzazione del mercato dei farmaci, dell'introduzione dei farmaci generici e del maggior onere contributivo sul prezzo di vendita.

Malgrado non siano stati ancora ufficializzati i dati 2018 del mercato farmaceutico nazionale, si prevede un 2018 con crescita zero. Attualmente è ufficiale il dato sulla spesa convenzionata che in Toscana registra un - 3,82% e a Massa Carrara un - 5,08%.

Le farmacie comunali nel 2018 sono in linea con il mercato; la spesa convenzionata registra un - 4,62%, con un calo inferiore a quello medio della Provincia, e la spesa contante segnala un + 1,78%. Il fatturato nel 2018 ha registrato un leggero incremento.

Nel corso del 2018, per la prima volta nella storia dell'azienda, è stato fatto un piano di *marketing* per singola farmacia. Inoltre, sempre per la prima volta, sono stati assegnati obiettivi di vendita ed è stata adottata una scheda di valutazione della *performance*. Tutte misure utili per creare una forza manageriale necessarie per affrontare le problematiche del mercato dei prossimi anni.

Servizi scolastici

a) Trasporto scolastico

Per quanto riguarda il servizio di Trasporto Scolastico, APUAFARMA si occupa:

- della gestione di 8 linee su 14 complessive (6 sono condotte da autisti comunali) nelle zone di Fossone, Avenza e Paesi a Monte;
- di garantire la presenza di Operatori all'infanzia sugli scuolabus per tutte le linee;
- delle sostituzioni urgenti per tutto il personale del servizio;
- della manutenzione programmata e d'emergenza dei 16 veicoli (di cui 2 di scorta), gestita in appalto ad una officina in grado di assicurare interventi di meccanica, carrozzeria, sulle gomme, sugli impianti elettrautot ed il soccorso stradale;

- del rifornimento carburante per i soli 8 veicoli condotti da personale aziendale.

La media degli utenti quotidiani del servizio è di 486 bambini in età compresa tra i 2 ed gli 11 anni, che ogni mattina, come previsto dal piano del trasporto scolastico approntato dal Comune, vengono prelevati presso i punti di fermata su tutto il territorio comunale e condotti ai rispettivi plessi scolastici e che ogni giorno (a fine mattinata o nel pomeriggio) sono riaccompagnati nei loro quartieri di residenza. Il servizio assolve poi quotidianamente, su richiesta delle Autorità scolastiche del territorio e su programmazione dell'Ufficio

GITE D'ISTRUZIONE CON UTILIZZO SC.BUS APUAFARMA SPA					ANNO 2018
Periodo	n° Gite	n° Ore Autisti	n° Alunni partecipanti	n° Adulti	n° Alunni disabili
1° semestre anno Gen-Giu 18	366	1024	4637	467	193
4° trimestre anno Ott-Dic 18	103	278	2521	198	114
	<i>Gite Totali</i>	<i>Ore Autisti Totali</i>	<i>Alunni trasportati Totali</i>	<i>Insegnanti Totali</i>	<i>Alunni disabili Totali</i>
TOTALI	469	1.302	7.158	665	307

Pubblica Istruzione, alle uscite didattiche delle scuole presso i siti di interesse nel comprensorio.

CHILOMETRI PERCORSI SULLE LINEE GESTITE DA APUAFARMA SPA				ANNO 2018
LINEA/BUS N°	CHILOMETRI PERCORSI	UTENTI GIORNALIERI	PASSAGGI COMPLESSIVI	
4	12.120	57	108	
5	18.235	71	134	
6	11.388	49	93	
12	17.596	80	152	
13	17.848	36	68	
14	9.642	81	153	
15	12.699	67	127	
16	12.072	45	85	
<i>Bus n°</i>	<i>Km. Totali</i>	<i>Utenti Totali giornalieri</i>	<i>Passaggi Giornalieri Totali</i>	
8	111.600	486	920	

Come si evince dalle tabelle riportate i veicoli destinati alle 8 linee a totale gestione APUAFARMA, hanno percorso nell'anno oltre 100mila chilometri.

Il parco mezzi di proprietà del Comune di Carrara, al quale da contratto di servizio spetta il rinnovo dello stesso è certamente migliorabile comprendendo allo stato ancora 2 bus con oltre 20 anni di esercizio ed altri 2 con oltre 15 anni: ciò ovviamente incide sui costi delle revisioni annue. Un capitolo di spesa importante è

quello relativo ai servizi destinati agli alunni non deambulanti affidata dalla Pubblica Istruzione Comunale, nell'ambito della normativa sul diritto allo studio, gestito in convenzione dalla Pubblica Assistenza. Ciò a causa essenzialmente delle modalità di svolgimento del servizio che richiede un'auto adeguata per ogni singolo utente.

b) Servizio di ristorazione scolastica

Per quanto attiene alla preparazione e distribuzione di pasti nelle mense gestite da APUAFARMA, la tabella seguente riporta nel dettaglio il numero di pasti serviti nel 2018:

PASTI SERVITI DALLE CUCINE SCOLASTICHE DI APUAFARMA SPA

ANNO 2018

<i>Cucine</i>	<i>Pasti Gen-Giu 2018</i>	<i>Pasti Ott-Dic 2018</i>	<i>Cucine</i>	<i>TOTALE 2018</i>
BEDIZZANO	2535	1384	BEDIZZANO	3919
MARCONI	3925	2143	MARCONI	6068
GARIBALDI	6310	3445	GARIBALDI	9755
FOSSOLA	3695	2017	FOSSOLA	5712
SAN LUCA	3775	2061	SAN LUCA	5836
PERTICATA	3015	1646	PERTICATA	4661
NAZZANO	2055	1122	NAZZANO	3177
FOSSONE	3625	1979	FOSSONE	5604
ANDERSEN PEEP	4635	2530	ANDERSEN PEEP	7165
COLLODI AVENZA	7160	3909	COLLODI AVENZA	11069
LUNENSE	2650	1446	LUNENSE	4096
G.PAOLI oltre Nido	5215	2847	G.PAOLI Materna e Nido	8062
PARADISO	4980	2719	PARADISO	7699
ROCCATAGLIATA	5345	2918	ROCCATAGLIATA	8263
CENTRO ANCH'IO	1085	592	CENTRO ANCH'IO	1677
TOTALI	60.005	32.758	TOTALE GENERALE	92.763
	1° SEM.18	4° TRIM. 18.		

Nel mese di Luglio, 6 cuoche del servizio hanno condotto le mense dei centri estivi gestiti dall'azienda in affidamento *in house* dal Comune di Carrara.

Inoltre, nell'anno in esame si è proceduto alle manutenzioni delle attrezzature di cucina e alla predisposizione dei manuali HACCP, all'aggiornamento della formazione, al monitoraggio e alla disinfestazione preventiva delle aree e dei fabbricati di cucina e refettorio e, infine, alle analisi igieniche previste dalla normativa. Il personale ha seguito l'aggiornamento alle norme HACCP e si è proceduto all'implementazione dei documenti di valutazione dei rischi in applicazione delle leggi sulla prevenzione e protezione negli ambienti di lavoro.

c) Servizi socio-assistenziali

I servizi socio-assistenziali sono forniti da 13 Operatrici Socio-Assistenziali (OSA), la maggior parte delle quali ha già acquisito la formazione di Operatore Socio-Sanitario (OSS), fondamentalmente dedite alla cura della persona.

Il servizio di elezione in questo settore è l'Assistenza Domiciliare (SAD) agli anziani ed agli invalidi, individuati dai Servizi Sociali Comunali, e, dal 2017, a tale servizio è stato affiancato quello finanziato dai

fondi della non-autosufficienza (FNA).

I servizi socio-assistenziali si concretizzano prevalentemente nel curare l'igiene personale, rassettare l'alloggio, provvedere all'ausilio nella gestione dell'economia domestica e delle pratiche burocratiche, favorire la socializzazione, monitorarne lo stato generale di salute e vigilanza dei circa 54 beneficiari degli interventi individualizzati, secondo progetti redatti da equipe distrettuali.

OPERATRICI SOCIO-ASSISTENZIALI

	TOTALI	SAD	CENTRO ANCH'IO	DISABILI SCUOLA	DISABILI CASA	FNA	ESTATE RAGAZZI
Ore annue	19.193,32	5.252,02	2.317,00	5.455,30	446,00	5.492,00	231,00
Utenti	629	19	13	102	21	24	450

Come riportato in tabella, le figure che presiedono all'assistenza personale sono inoltre richieste ed impiegate in altri contesti di servizio:

- presso il Centro di Socializzazione per Disabili Adulti di Fossola (detto Centro Anch'io) ove operano in stretta integrazione con gli Educatori;
- a beneficio dei disabili in età scolare ove la patologia consiglia di conferire priorità all'intervento assistenziale piuttosto che a quello educativo in senso stretto, presso gli istituti scolastici dell'infanzia, primari e medie secondari, in stretta collaborazione con la scuola;
- a beneficio degli utenti appena citati ma in un contesto familiare, territoriale o di centro aggregativo (ludoteche, spazi giovani, spazi sportivi, etc...), in stretta sinergia con la famiglia e le strutture sociali ospitanti;
- nell'ambito del progetto Estate Ragazzi.

Il servizio in parola, risente di fluttuazioni fisiologiche dovute a cause naturali (la più frequente delle quali è il ricovero in struttura degli anziani o il loro decesso) o a cause progettuali, in quanto gli interventi sono spesso concepiti dal Servizio Sociale Comunale come progetti a termine, anche di qualche mese, con l'obiettivo di supportare temporaneamente situazioni che poi si risolvono in ambito alle reti parentali ma anche allo scopo di non cronicizzare la dipendenza dei soggetti al supporto esterno. Un'altra causa di fluttuazione è riconducibile poi alla frequenza scolastica effettiva che non risulta nella gran parte dei casi regolare.

d) Servizi socio-educativi

I servizi socio-educativi si sostanziano in una serie di servizi che si svolgono in diversi ambiti.

Nell'ambito dei servizi *in house* affidati all'azienda, gli interventi maggiori vanno a beneficio di persone disabili. In particolare, gli educatori operano nelle scuole, affiancando l'insegnante di sostegno, nelle famiglie, con lo scopo di favorire le relazioni e di mantenere le autonomie residue dell'utente e nell'ambito del Centro Anch'io di Fossola.

Rilevante è anche l'opera degli educatori a favore dei bambini e degli adolescenti cosiddetti normodotati: nei centri gestiti (come i Centri Estivi Comunali) vengono offerta ad un'utenza variegata spazi ed attività ludiche, culturali, ricreative, parasportive onde consentirne l'aggregazione e la crescita socio-culturale.

Infine il servizio di "Educativa Territoriale" si attua a favore di bambini e nuclei familiari a rischio di esclusione sociale e ove i Servizi Sociali e/o il Tribunale per i Minori, abbiano riscontrato una carenza delle funzioni e dei ruoli genitoriali (derivanti da situazioni di esclusione da parte dei genitori stessi: dipendenze, salute mentale, abusi sui figli, etc...).

EDUCATORI

TOTALI	EDUCAT. TERRITORIALE	CENTRO ANCH'IO	DISABILI SCUOLA	DISABILI CASA	ESTATE RAGAZZI

Ore annue	48.205,00	2.430,00	3.153,00	34.877,50	4.738,50	3.006,00
Utenti	597	11	13	102	21	450

Allo stesso modo dei socio-assistenziali, essendo servizi prevalentemente personalizzati e caratterizzati da un rapporto esclusivo utente/educatore, la dinamica delle ore affidate all'azienda risente della periodicità dei progetti e degli altri fattori già ricordati in precedenza.

Servizi cimiteriali

I servizi cimiteriali sono articolati in 13 cimiteri ma circa l'80% dell'attività è concentrata nel cimitero urbano di Turigliano.

Come già rilevato, nel corso dell'anno 2018, è entrato in funzione il nuovo impianto crematorio cittadino, situato presso il cimitero di Turigliano.

Nel corso dell'anno sono stati svolti numerosi interventi di ripristino e messa in sicurezza dei cimiteri. In particolare, presso il cimitero di Turigliano, sono stati ripristinati 165 loculi della campata 15, è stato messo in sicurezza il portale di ingresso al cimitero e realizzato un nuovo scivolo per garantire l'accesso al nuovo tempio crematorio. Inoltre, presso il cimitero di Gragnana, è stata installata, su tutto lo sviluppo, una recinzione in legno che ben si integra nella natura circostante: la recinzione è stata integrata con una rete a maglie metalliche per garantire una maggior protezione.

Sede Apuafarma

Nel corso del 2018 è stata ripristinata la sede e il magazzino della Società che erano state danneggiate da un incendio nel 2015. Le attività di ripristino hanno riguardato sia le opere edili che l'impiantistica.

Andamento della gestione nei settori in cui opera la società

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguiti negli ultimi due esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il risultato prima delle imposte.

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
valore della produzione	12.792.611	11.974.179	818.432
margine operativo lordo	824.291	136.705	687.586
Risultato prima delle imposte	347.272	80.186	267.086

Principali dati economici

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Ricavi netti	12.750.397	11.822.605	927.792
Costi esterni	7.318.228	7.027.419	290.809
Valore Aggiunto	5.432.170	4.795.186	636.984
Costo del lavoro	4.607.879	4.658.481	-50.602
Margine Operativo Lordo	824.291	136.705	687.586
Ammortamenti e accantonamenti	338.475	89.182	249.293
Risultato Operativo	485.816	47.523	438.293
Proventi diversi	(66.903)	108.099	(175.002)
Proventi e oneri finanziari	(71.641)	(87.499)	15.858
Risultato Ordinario	347.272	68.123	279.149

Gestione straordinaria netta	-	12.063	(12.063)
Risultato prima delle imposte	347.272	80.186	267.086
Imposte sul reddito	21.913	45.550	(23.637)
Risultato netto	325.359	34.636	290.723

Dalla precedente tabella, emerge un **aumento dei ricavi netti del 7,8%**. Anche i costi esterni hanno registrato un aumento ma meno che proporzionale, determinando un aumento sostanziale del valore aggiunto. In particolare, i costi per consulenze sono diminuiti del 15,49% mentre le spese per servizi, nonostante in termini assoluti siano aumentate, se vengono scorporati i costi relativi al tempio crematorio, registrano un abbattimento di circa il 7%, pari a oltre 70.000 Euro.

Si registra, inoltre, il contenimento del costo del lavoro che, grazie agli interventi effettuati, risulta inferiore di oltre 50.000 euro. Si deve, a tal proposito, considerare che nel costo del lavoro dell'esercizio 2018 sono inclusi anche i costi relativi al personale addetto all'attività del tempio crematorio iniziato nel corso dell'anno e che, pertanto, il risparmio complessivo sarebbe di oltre 110.000 Euro, di cui oltre 33.000 Euro derivanti da un minor utilizzo delle agenzie di somministrazione.

Il Margine Operativo Lordo, che rappresenta il margine realizzato dalla gestione caratteristica dell'azienda, registra un incremento sostanziale da 136.705 Euro a 824.291 Euro. Si registra, inoltre, una riduzione degli oneri finanziari del 18%.

Di conseguenza, il risultato netto ha registrato un forte incremento, passando da Euro 34.636 (situazione di sostanziale pareggio) a Euro 325.358, risultato ancora più importante se si considera che sono stati effettuati accantonamenti per Euro 281.009.

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
ROE netto	0,32	0,04	0,01
ROE lordo	0,34	0,08	0,06
ROI	0,05	0,02	0,01
ROS	0,04	0,02	0,01

Principali dati patrimoniali

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

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	1.604.389	1.604.473	(84)
Immobilizzazioni materiali nette	2.635.156	2.618.810	16.346
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	1.537.552	1.440.064	97.488
Capitale immobilizzato	5.777.097	5.663.347	113.750
Rimanenze di magazzino	930.223	922.470	7.753
Crediti verso Clienti	513.369	709.363	(195.994)
Altri crediti	871.502	1.063.657	(192.155)
Ratei e risconti attivi	257.595	276.868	(19.273)
Attività d'esercizio a breve termine	2.572.689	2.972.358	(399.669)
Debiti verso fornitori	2.669.106	2.314.846	354.260
Acconti			
Debiti tributari e previdenziali	480.556	530.879	(50.323)
Altri debiti	813.306	1.258.293	(444.987)
Ratei e risconti passivi	78	78	
Passività d'esercizio a breve termine	3.963.046	4.104.018	(140.972)

Capitale d'esercizio netto	(1.390.357)	(1.131.660)	(258.697)
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	1.966.752	1.941.608	25.144
Debiti tributari e previdenziali (oltre l'esercizio successivo)			
Altre passività a medio e lungo termine	345.009	64.000	281.009
Passività a medio lungo termine	2.311.761	2.005.608	306.153
Capitale investito	2.074.979	2.526.079	(451.100)
Patrimonio netto	(1.340.705)	(1.015.346)	(325.359)
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(1.051.168)	(1.226.255)	175.087
Posizione finanziaria netta a breve termine	316.894	(284.478)	601.372
Mezzi propri e indebitamento finanziario netto	(2.074.979)	(2.526.079)	451.100

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge che la situazione finanziaria della società è in continuo miglioramento.

Per quanto riguarda i debiti, si rileva un sostanziale riduzione dell'esposizione a breve: in particolare, i debiti verso banche a breve termine si sono ridotti di oltre il 50% e i debiti verso fornitori registrano una riduzione del 5%.

Le operazioni di consolidamento del debito hanno permesso di ridurre le passività a breve a favore delle passività a medio lungo termine, con un contestuale miglioramento della posizione finanziaria netta.

Per quanto riguarda i crediti commerciali, si sono ridotti di oltre il 20%, nonostante un aumento del 7,8% dei ricavi, evidenziando un efficientamento del ciclo degli incassi, volto a bilanciare il fabbisogno finanziario con le dilazioni di pagamento.

Anche per quanto riguarda la liquidità a disposizione dell'azienda la situazione è migliorata con un incremento delle disponibilità di oltre il 47%.

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Margine primario di struttura	(4.449.757)	(4.661.366)	(4.361.556)
Quoziente primario di struttura	0,23	0,18	0,18
Margine secondario di struttura	(1.073.463)	(1.416.138)	(2.080.905)
Quoziente secondario di struttura	0,81	0,75	0,61

Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2018, era la seguente (in Euro):

	31/12/2018	31/12/2017	Variazione
Depositi bancari	566.999	340.214	226.785
Denaro e altri valori in cassa	36.798	68.934	(32.136)
Disponibilità liquide	603.797	409.148	194.649
Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			

Obbligazioni e obbligazioni convertibili (entro l'esercizio successivo)

Debiti verso soci per finanziamento (entro l'esercizio successivo)

Debiti verso banche (entro l'esercizio successivo)	111.632	523.289	(411.657)
Debiti verso altri finanziatori (entro l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a breve di finanziamenti	175.271	170.337	4.934
Crediti finanziari			
Debiti finanziari a breve termine	286.903	693.626	(406.723)
Posizione finanziaria netta a breve termine	316.894	(284.478)	601.372
Obbligazioni e obbligazioni convertibili (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso soci per finanziamento (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso banche (oltre l'esercizio successivo)			
Debiti verso altri finanziatori (oltre l'esercizio successivo)			
Anticipazioni per pagamenti esteri			
Quota a lungo di finanziamenti	1.064.533	1.239.620	(175.087)
Crediti finanziari	(13.365)	(13.365)	
Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine	(1.051.168)	(1.226.255)	175.087
Posizione finanziaria netta	(734.274)	(1.510.733)	776.459

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

	31/12/2018	31/12/2017	31/12/2016
Liquidità primaria	0,50	0,50	0,45
Liquidità secondaria	0,72	0,70	0,61
Indebitamento	5,43	7,86	7,78
Tasso di copertura degli immobilizzi	0,76	0,74	0,60

Informazioni attinenti all'ambiente e al personale

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti all'ambiente e al personale.

Personale

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni gravi sul lavoro che hanno comportato lesioni gravi o gravissime al personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Nel 2018 si sono svolti numerosi incontri con le organizzazioni sindacali in vista della fusione con Amia S.p.A.. La Società ha effettuato le comunicazioni prescritte dall'art. 47 della legge n. 428/1990, alle rappresentanze sindacali aziendali e ai sindacati di categoria. In esito alle consultazioni sindacali, in data 26/11/2018, è stato siglato un accordo quadro per la fusione tra le due aziende che è stato sottoscritto dalle segreterie provinciali di Cgil, Cisl e Uil e da tutti i sindacati di categoria. Si prevede, in tale accordo, il passaggio ad un nuovo e più aderente CCNL di riferimento per le categorie di lavoratori cimiteriali ed amministrativi ed inoltre la sostituzione degli attuali accordi di II livello con un nuovo ed unico accordo ai fini dell'armonizzazione tra le varie categorie di lavoratori (compresi quelli di AMIA Spa).

Nel corso del 2018 sono stati svolti diversi corsi di formazione in materia di sicurezza sul lavoro, disciplinati dal D.lgs. 81/2008, corsi di H.A.C.C.P. per il personale interessato ed è stato dato inizio ad un nuovo percorso virtuoso tramite corsi di formazione professionale specifici per particolari categorie di lavoratori (farmacisti, educatori e operatori cimiteriali) attingendo soprattutto allo strumento gratuito della formazione finanziata.

Si segnala, infine, che prosegue l'istruttoria relativamente alle cause nei confronti dei due dipendenti licenziati a seguito di procedimento disciplinare per ammanchi di ingente entità riscontrati nel settore cimiteriale.

Ambiente

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società sia stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.

Con riferimento al crematorio, sono state effettuate numerose analisi per misurare il suo impatto ambientale, anche in condizioni di utilizzo intensivo, come prescritto dalla normativa. Tali analisi hanno confermato che il crematorio opera in condizioni di sicurezza ambientale.

Investimenti

Nel corso dell'esercizio sono stati effettuati investimenti nelle seguenti aree:

Immobilizzazioni	Acquisizioni dell'esercizio
Fabbricati (compreso il tempio crematorio)	582.674
Impianti e macchinari	36.010
Attrezzature industriali e commerciali	30.394
Altri beni	17.655
Immobilizzazioni immateriali	13.743

Gli investimenti effettuati nel 2018, alcuni dei quali ancora da terminare, sono stati particolarmente ingenti e si sono concentrati in particolare sulle manutenzioni straordinarie dei cimiteri, della sede amministrativa della Società e delle farmacie.

Relativamente ai cimiteri, gli interventi principali hanno riguardato la ristrutturazione della campata n. 17 a Turigliano, e la sostituzione di 70 scalei.

Per quanto riguarda le farmacie, sono iniziati i lavori di ristrutturazione degli ambulatori medici e la manutenzione straordinaria dei locali da adibire ad ambulatorio a Fivizzano..

Nel 2018, inoltre, sono stati conclusi i lavori di ripristino dei danni subiti dalla sede amministrativa di Apuafarma in seguito all'incendio del 2016.

Per quanto riguarda la manutenzione ordinaria è stata individuata un'impresa per gli interventi più urgenti tramite gara a evidenza pubblica.

Attività di ricerca e sviluppo

La Società non svolge attività di ricerca e sviluppo.

Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle:

Società collegate

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
Amia spa			3.623	479.087		48.877

Totale

Tali rapporti, che non comprendono operazioni atipiche e/o inusuali, sono regolati da normali condizioni di mercato.

Ente controllante

Società	Debiti finanziari	Crediti finanziari	Crediti comm.li	Debiti comm.li	Vendite	Acquisti
Comune di Carrara			648.566*	285.239	2.760.135	
Totale						

* i crediti sono esposti al lordo del fondo svalutazione crediti

Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Di seguito Vi illustriamo in dettaglio il possesso diretto o indiretto di azioni proprie o azioni di società controllanti.

Descrizione	Numero possedute	Valore nominale	Capitale soc. (%)
Azioni proprie	234	105,10	2,34%

Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 3, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito si forniscono le informazioni in merito alla valutazione dei rischi in quanto rilevanti ai fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

Più precisamente, gli obiettivi aziendali, le politiche e i criteri utilizzati per misurare, monitorare e controllare i rischi finanziari hanno ad oggetto l'entità dei crediti esposti nello stato patrimoniale, l'esposizione debitoria a breve e lungo termine nei confronti degli istituti di credito ed Enti presso i quali l'azienda possiede posizioni aperte, nonché l'ammontare dei fondi rischi e oneri di varia natura.

Nel prosieguo vengono fornite, una serie di informazioni quantitative circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa.

Rischio di credito

Si precisa che le attività finanziarie della società sono esclusivamente riconducibili a crediti a breve e medio termine. Esse posseggono una qualità creditizia elevata, in quanto per la maggior parte sono costituiti da crediti nei confronti dell'Ente pubblico socio principale della società, nonché nei confronti dell'Erario e di altri Enti pubblici. Per i crediti di dubbia recuperabilità è stato appostato un congruo fondo svalutazione come riportato nella Nota integrativa del presente bilancio.

Rischio di liquidità

Circa le politiche e le scelte sulla base delle quali si intende fronteggiare i rischi di liquidità si segnala che esistono linee di credito presso due diversi gruppi bancari, e diversi strumenti ordinari utilizzati, la cui congruità viene tempestivamente e costantemente monitorata in relazione all'andamento dei flussi di cassa e al relativo orizzonte temporale.

Si segnala che:

- la società non possiede attività finanziarie per le quali esiste un mercato liquido;
- non esistono altri strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità oltre a quelle sopra citate;

- la società possiede depositi presso diversi istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- non esistono altre differenti fonti di finanziamento a breve termine rispetto a quanto sopra esposto.

Rischio di mercato

Di seguito viene fornita un'analisi di sensitività alla data di bilancio, indicando gli effetti di possibili variazioni sul conto economico in relazione alle variabili rilevanti di rischio, per ciascuna delle seguenti componenti:

- il rischio di tasso;
- il rischio sui tassi di cambio (o rischio valutario);
- il rischio di prezzo

Il rischio di tasso manifesta i propri effetti nella voce interessi passivi del Conto economico. Esso interessa il costo a breve delle linee di credito in essere: per effetto del non rilevante costo della esposizione finanziaria a breve, si ritiene possa costituire un rischio di modesta entità.

Relativamente al finanziamento a breve termine la società nel corso dell'esercizio non ha adottato strumenti di copertura di tali rischi.

Relativamente al rischio sui tassi di cambio si precisa che esso non sussiste in quanto la società non opera su mercati esteri.

Infine, relativamente al rischio di prezzo, occorre distinguere gli ambiti in cui opera l'azienda, ovvero quello della vendita di farmaci al dettaglio e l'erogazione di servizi pubblici per conto del Comune di Carrara.

Per quanto riguarda il primo aspetto, il rischio prezzo costituisce un elemento essenziale in un mercato che, seppur non completamente liberalizzato, ha visto negli ultimi anni diverse aperture in questo senso, e se a ciò si aggiunge l'aspetto della scadenza dei brevetti di gran parte dei prodotti farmaceutici attualmente in commercio, l'analisi della valutazione del rischio prezzo diventa ancora più rilevante ai fini della valutazione degli effetti che può determinare nell'andamento economico dell'azienda in questo comparto.

Relativamente all'erogazione dei servizi pubblici per conto del Comune di Carrara, il rischio prezzo assume invece una valenza differente, poiché si tratta di servizi che hanno ad oggetto trasporto scolastico, ristorazione scolastica, cimiteriali e alcuni servizi sociali. In particolare, tale rischio si può concretizzare nella misura in cui le prestazioni erogate dalla società nei confronti degli utenti finali definite all'interno dei contratti di servizio nei confronti dell'Ente locale, non trovino adeguata remunerazione. Tale rischio appare ad oggi ridimensionato rispetto al recente passato in quanto il Comune di Carrara ha negli ultimi anni riconosciuto un incremento dei corrispettivi dei servizi affidati alla Società, evento che ha contribuito in maniera determinante al riequilibrio economico complessivo della gestione.

Evoluzione prevedibile della gestione

Il procedimento di fusione con AMIA SPA è attualmente in via di completamento e la nascita della nuova società multiservizi NAUSICAA SPA avverrà nella prima metà del 2019. Lo slittamento della data di fusione, inizialmente prevista entro il 2018, è stato causato dalla necessità, per l'incorporante, di acquisire preliminarmente alcuni servizi dal Comune di Carrara.

Nel corso dell'anno, l'organo amministrativo di APUAFARMA SPA ha lavorato di concerto con quello di AMIA SPA per definire le esigenze della nuova società che acquisirà tutti i servizi attualmente gestiti dalle due partecipanti all'operazione di fusione.

Nel 2019 continueranno gli investimenti e si procederà a nuove assunzioni, al fine di consolidare l'organico aziendale.

In particolare, per quanto riguarda gli investimenti, essi si concentreranno sulle strutture cimiteriali e sulle farmacie, come previsto nel budget per il 2019.

I cimiteri necessitano di importanti interventi di manutenzione di carattere straordinario. L'azienda, pertanto, procederà a redigere uno stato di consistenza dell'attuale patrimonio cimiteriale al fine di presentare al

Comune un piano di manutenzioni straordinarie.

Si procederà, inoltre, alla ristrutturazione delle campate oggetto di estumulazione del cimitero di Turigliano e alla costruzione di nuovi loculi/ossari, interventi che richiederanno investimenti stimati di oltre centomila euro.

Inoltre, sono stati stanziati fondi per le manutenzioni ordinarie delle sedi delle farmacie e sono previsti investimenti per migliorare i servizi, con nuove attrezzature e spazi, e per la comunicazione, con la predisposizione di nuove insegne e attività di marketing specifico.

La Società, inoltre, ha intenzione di procedere ad assunzioni a tempo indeterminato in diversi settori. E' stato predisposto un apposito piano triennale di assunzioni che ha ottenuto l'approvazione da parte del Comune di Carrara.

Rivalutazione dei beni dell'impresa ai sensi del decreto legge n. 185/2008

La società non si è avvalsa della rivalutazione facoltativa dei beni d'impresa di cui alla legge n. 342/2000.

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Presidente del Consiglio di amministrazione
Dr. Luca Cimino