

**STATO PATRIMONIALE  
e  
CONTO ECONOMICO  
2010**

**A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA**

Sede Legale VIA FORO BOARIO N. 55/57 - 44122 FERRARA - FE  
 Iscritta al Registro Imprese di FERRARA – C.F. e n. iscrizione 01372010387  
 Iscritta al R.E.A. di FERRARA al n. 115891  
 Capitale Sociale Euro 144.220,59 interamente versato  
 P.IVA n. 01372010387

**Bilancio al 31/12/2010****Stato patrimoniale attivo**

<b>B) Immobilizzazioni</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Parziali 2010</b>	<b>31/12/2010</b>
<i>I. Immateriali</i>			
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	10.447		5.920
7) Altre	194.013		160.795
	<u>204.460</u>		<u>166.715</u>
<i>II. Materiali</i>			
1) Terreni e fabbricati	4.030.245		4.266.829
2) Impianti e macchinario	221.376		196.485
3) Attrezzature industriali e commerciali	213.729		187.725
4) Altri beni	367.526		372.537
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0		0
	<u>4.832.876</u>		<u>5.023.576</u>
<i>III. Finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate	0	0	
b) imprese collegate			
d) altre imprese	0	0	
	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>
3) Altri titoli	0		0
	<u>0</u>		<u>0</u>
-			
<b>Totale immobilizzazioni</b>	<b>5.037.336</b>		<b>5.190.291</b>
<b>C) Attivo circolante</b>			
<i>I. Rimanenze</i>			
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	1.270.205		1.278.333
5) Acconti			
	<u>1.270.205</u>		<u>1.278.333</u>
<i>II. Crediti</i>			
1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	479.717	565.090	
	<u>479.717</u>		<u>565.090</u>
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	32.069	21.503	
	<u>32.069</u>		<u>21.503</u>

4-ter)	Per imposte anticipate			
	- entro 12 mesi	16.782	11.627	
	- oltre 12 mesi	0	0	
		<u>16.782</u>		<u>11.627</u>
5)	Verso altri			
	- entro 12 mesi	556.267	207.241	
		<u>556.267</u>		<u>207.241</u>
		1.084.835		805.461
III.	Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni			
6)	Altri titoli	0	137.526	
		<u>0</u>		<u>137.526</u>
IV.	Disponibilità liquide			
1)	Depositi bancari e postali	272.844		320.380
		<u>272.844</u>		<u>320.380</u>
<b>Totale attivo circolante</b>		<b>2.627.884</b>		<b>2.541.700</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>		<b>31/12/2009</b>	<b>Parziali 2010</b>	<b>31/12/2010</b>
	- disaggio su prestiti			
	- vari	92.862	33.762	
		<u>92.862</u>		<u>33.762</u>
<b>Totale attivo</b>		<b>7.758.082</b>		<b>7.765.753</b>

### Stato patrimoniale passivo

<b>A)</b>	<b>Patrimonio netto</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Parziali 2010</b>	<b>31/12/2010</b>
I.	Capitale	144.221		144.221
IV.	Riserva legale	234.333		235.138
VII.	Altre riserve			
	13) Riserva rischi su partecipazioni	4.197	4.197	
	14) Riserva rinnovo impianti	34.843	35.643	
	15) Riserva migl. sviluppo azienda	41.980	42.780	
		<u>81.020</u>		<u>82.620</u>
VIII.	Utili (perdite) portati a nuovo			
IX.	Utile d'esercizio	8.015		29.364
<b>Totale patrimonio netto</b>		<b>467.589</b>		<b>491.343</b>

<b>B)</b>	<b>Fondi per rischi e oneri</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Parziali 2010</b>	<b>31/12/2010</b>
2)	Fondi per imposte, anche differite	0		0
3)	Altri	35.886		40.861
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>		<b>35.886</b>		<b>40.861</b>

<b>C)</b>	<b>Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.379.736</b>		<b>1.297.290</b>
-----------	--	------------------	--	------------------

<b>D)</b>	<b>Debiti</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Parziali 2010</b>	<b>31/12/2010</b>
4)	Debiti verso banche			
	- entro 12 mesi	74.768	88.335	
	- oltre 12 mesi	754.310	865.976	
		<u>754.310</u>	<u>865.976</u>	

	828.988		954.311
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	3.555.456	3.730.971	
	<u>3.555.456</u>		<u>3.730.971</u>
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	111.630	126.689	
	<u>111.630</u>		<u>126.689</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	181.963	187.524	
	<u>181.963</u>		<u>187.524</u>
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	1.185.383	911.461	
	<u>1.185.383</u>		<u>911.461</u>
<b>Totale debiti</b>	<b>5.863.420</b>		<b>5.910.956</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Parziali 2010</b>	<b>31/12/2010</b>
- vari	11.451	25.303	
	<u>11.451</u>		<u>25.303</u>
<b>Totale passivo</b>	<b>7.758.082</b>		<b>7.765.753</b>
<b>Conti d'ordine</b>	<b>31/12/2009</b>		<b>31/12/2010</b>
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	1.528.626		1.528.626
<b>Totale conti d'ordine</b>	<b>1.528.626</b>		<b>1.528.626</b>

Conto economico	Previsione			
	31/12/2008	31/12/2009	2010	31/12/2010
<b>A) Valore della produzione</b>				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.415.015	18.403.521	18.832.103	18.571.520
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
5) Altri ricavi e proventi:				
- vari	155.327	186.937	175.387	173.150
- contributi in conto esercizio				
- contributi in conto capitale (quote esercizio)				
	<u>155.327</u>	<u>186.937</u>	<u>175.387</u>	<u>173.150</u>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>18.570.342</b>	<b>18.590.458</b>	<b>19.007.490</b>	<b>18.744.670</b>
<b>B) Costi della produzione</b>				

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.535.563	12.389.652	12692.804	12.518.893
7) Per servizi	882.928	859.762	813.033	841.572
8) Per godimento di beni di terzi				
a) canone esercizio farmacie	623.361	630.156	645.366	637.346
b) affitti e condominiali	114.352	110.294	84.627	114.157
	737.713	740.450	792.993	751.503
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	2.524.739	2.619.081	2.672.400	2.658.814
b) Oneri sociali	852.153	892.911	897.117	898.489
c) Trattamento di fine rapporto	246.991	241.510	250.920	248.937
e) Altri costi	184.657	162.328	184.416	106.398
	3.808.540	3.915.830	4.044.853	3.912.638
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammortamento delle mobilizzazioni immateriali	50.509	62.545	51.000	60.280
b) Ammortamento delle mobilizzazioni materiali	318.886	274.257	309.000	266.541
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide				2.456
	369.395	336.802	360.000	329.277
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(81.619)	34.673	20.000	(8.127)
12) Accantonamento per rischi		1.500		7.000
13) Altri accantonamenti	42.069	34.386	45.900	33.861
14) Oneri diversi di gestione	98.625	102.820	98.392	97.498
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>18.393.214</b>	<b>18.415.875</b>	<b>18.764.975</b>	<b>18.484.115</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>177.128</b>	<b>174.583</b>	<b>242.515</b>	<b>260.555</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	<b>31/12/2008</b>	<b>31/12/2009</b>	<b>Previsione 2010</b>	<b>31/12/2010</b>
15) Proventi da partecipazioni:				
16) Altri proventi finanziari:				
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni				
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	43.964	13.209	16.100	4.838
d) proventi diversi dai precedenti:				
- altri	22.742	5.092	7.702	1.842
	66.706	18.301	23.802	6.680
17) Interessi e altri oneri finanziari:				
- altri	(24.537)	(48.241)	(53.622)	(52.845)
	(24.537)	(48.241)	(53.622)	(52.845)
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>42.169</b>	<b>(29.940)</b>	<b>(29.820)</b>	<b>(46.165)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>				
18) Rivalutazioni:				
a) di partecipazioni				
19) Svalutazioni:				
a) di partecipazioni	4.331			3.287
	4.331			3.287
	(4.331)			(3.287)
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>				
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>				

20) Proventi:				
- varie	5.362	24.427		2.936
	<u>5.362</u>	<u>24.427</u>		<u>2.936</u>
21) Oneri:				
- imposte esercizi precedenti				
- varie	4.422	3.054		4.907
	<u>4.422</u>	<u>3.054</u>		<u>4.907</u>
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>940</b>	<b>21.373</b>		<b>(1.971)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>	<b>215.906</b>	<b>166.016</b>	<b>212.695</b>	<b>209.132</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate				
a) Imposte correnti	181.498	161.986		174.613
b) Imposte differite (anticipate)	(922)	(3.985)		5.155
	<u>180.576</u>	<u>158.001</u>	<u>188.367</u>	<u>179.768</u>
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>35.330</b>	<b>8.015</b>	<b>24.328</b>	<b>29.364</b>

## Relazione del Presidente e del Direttore

Il bilancio consuntivo 2010 dell'azienda AFM ( Farmacie Comunali Ferrara ) si è chiuso con un utile di 29.364 euro ( + 21.349 rispetto al 2009) e con un fatturato di 18.744.670 euro ( + 154.212 rispetto al 2009). Sostanzialmente si è realizzato quanto indicato nel preventivo a suo tempo presentato; va precisato che tale preventivo non poteva tener conto di quanto previsto dalla "legge di stabilità" approvata dal Parlamento nel luglio del 2010; senza l'aggravio apportato da tale provvedimento, "tassa" fuori programma, l'utile di bilancio sarebbe stato di oltre 100.000 euro.

I costi generali (compresi quelli del personale) sono aumentati di un valore inferiore del tasso dell'inflazione reale: la gestione, infatti, è stata caratterizzata da una accentuata ottimizzazione delle risorse e da una migliore e più efficace organizzazione delle attività, favorendo in tale modo una riduzione di importanti voci di spesa lasciando inalterate le qualità dei servizi resi agli utenti.

Il risultato del 2010 si rivela pertanto molto positivo. Tale esito acquisisce maggior valore se si considerano le manifeste criticità del contesto economico e sociale del Paese e del nostro territorio e come vedremo dei provvedimenti legislativi nazionali che in alcune circostanze hanno fortemente penalizzato le risorse aziendali.

La crisi si è manifestata, a livello nazionale, attraverso un forte calo della domanda ed anche il mercato del farmaco e del parafarmaco hanno registrato, seppure in termini più moderati rispetto altri comparti dell'economia, una battuta di arresto.

Occorre ricordare infatti che oltre il 53% delle entrate delle farmacie aziendali è determinato dalla vendita di prodotti farmaceutici di libera vendita e di parafarmaco.

La crisi economica generale pertanto incide anche sulle farmacie, che non sono più quelle classiche di un tempo, ma hanno assunto una dimensione più ampia di libero mercato. Esse oggi operano in un contesto protetto solo in parte. L'intervento del governo volto a ridurre la percentuale di rimborso sul fatturato S.S.N. obbliga di fatto le farmacie a introdurre anche altri prodotti e servizi, comunque utili alle esigenze complessive della persona.

Nonostante la diminuzione di fatturato SSN il numero di ricette è comunque aumentato passando da 496.328 del 2009 a 515.367 del 2010 con un incremento del 3,84%. Il valore ricetta è diminuito passando da 18,45 a 18,03, con una diminuzione del 2,28%.

Nelle tabelle di seguito illustrate vengono elencati i principali dati relativi alle vendite aziendali.

***Fatturato U.S.L.***

<b>Anno</b>	<b>Fatturato U.S.L.</b> (vendite di medicinali rimborsati dal S.S.N.)	<b>Variazione da anno precedente</b>
<b>2006</b>	<b>9.521.609</b>	<b>+ 2,33%</b>
<b>2007</b>	<b>9.411.413</b>	<b>- 1,16%</b>
<b>2008</b>	<b>9.066.813</b>	<b>- 3,66%</b>
<b>2009</b>	<b>8.896.246</b>	<b>- 1,88%</b>
<b>2010</b>	<b>8.895.900</b>	<b>-0,004%</b>

***Tabella valore medio ricette***

<b>Anno</b>	<b>Numero Ricette</b>	<b>Valore medio ricette</b>	<b>Variazione % numero ricette</b>
<b>2006</b>	<b>433.997</b>	<b>21,84</b>	<b>+ 6,63%</b>
<b>2007</b>	<b>464.400</b>	<b>20,24</b>	<b>+ 7,00%</b>
<b>2008</b>	<b>479.881</b>	<b>18,89</b>	<b>+ 3,33%</b>
<b>2009</b>	<b>496.328</b>	<b>18,45</b>	<b>+ 3,43%</b>
<b>2010</b>	<b>515.367</b>	<b>18,03</b>	<b>+ 3,84%</b>

Come appare evidente dalle tabelle, negli ultimi anni, in farmacia si lavora di più, in quanto il numero delle ricette è progressivamente aumentato, per produrre un fatturato SSN inferiore, in quanto il valore unitario della ricetta è passato da € 21,84 del 2006 a € 18,03 del 2010.

***Vendite dirette***

<b>Anno</b>	<b>Vendite Dirette</b>	<b>Variazione da anno precedente</b>
<b>2006</b>	<b>8.539.317,64</b>	<b>+ 0,42%</b>
<b>2007</b>	<b>8.913.952,49</b>	<b>+ 4,39%</b>
<b>2008</b>	<b>9.491.644,38</b>	<b>+ 6,48%</b>
<b>2009</b>	<b>9.841.089,00</b>	<b>+ 3,68%</b>
<b>2010</b>	<b>10.046.582,00</b>	<b>+ 2,09%</b>



Si riportano di seguito i principali dati relativi all'esercizio 2010, rinviando alla nota integrativa la rappresentazione completa dei dati:

- costo per servizi: tale importante capitolo di spesa comprende voci non facilmente comprimibili quali assicurazioni, manutenzioni, utenze, ecc.  
Il valore complessivo, come nel 2009, è diminuito leggermente passando da € 859.762 a € 841.572 con una diminuzione del 2,12%.
- rimanenze finali: tale dato, praticamente costante, rappresenta il valore dei prodotti in magazzino delle 11 farmacie aziendali, per un importo complessivo di € 1.278.333; la variazione rispetto al 2009 è di € 8.128 pari al 0,64%.
- costo del personale: si è registrato una riduzione complessiva del -0,08%, dovuta sostanzialmente ad un ulteriore miglioramento dell'organizzazione del lavoro e ad un importante accordo sottoscritto con le OO.SS. per far fronte ai provvedimenti del governo per il contenimento della spesa pubblica.  
quote di ammortamento: sono pari a € 326.821 con un lieve calo dell'2,96%, dovuto al termine, nell'esercizio 2009, del periodo di ammortamento di importanti investimenti effettuati negli anni passati che superano, in termini di valore, l'incremento dato dagli investimenti dell'esercizio 2010.

In questo contesto il risultato positivo del bilancio consuntivo 2010 di AFM acquisisce una particolare importanza.

Dai dati di bilancio si evince che l'azienda farmaceutica grazie anche all'impegno ed alla professionalità di tutto il personale, riesce a mantenere le proprie quote di mercato e consolidare la fidelizzazione con i propri utenti sia per quel riguarda il farmaco che per il parafarmaco.

Le vendite, come già evidenziato, nel corso del 2010 hanno registrato un aumento, in particolare modo i prodotti "da banco" (parafarmaci e farmaci di libera vendita) hanno superato il fatturato di 10 milioni di euro. Questo importante risultato è stato ottenuto grazie anche a "farmamica", la fidelity card di AFM, introdotta dal 2007 e distribuita ad oltre 63.000 cittadini, 26.000 dei quali ne fa uso regolare; nel 2010 l'importo complessivo degli sconti fruiti dai cittadini ferraresi attraverso le card è di Euro 223.764.

I provvedimenti adottati dal governo per il contenimento della spesa pubblica, d.l. 39/2009 (legge Abruzzo) e la L122/2010 hanno sottratto all'azienda, nell'anno 2010, marginalità per un valore di Euro 145.497. E' un valore importante. Sarebbe sbagliato considerarlo un fatto normale. Per fare fronte a questo inaspettato onere a carico dell'azienda e con l'obiettivo di mantenere inalterate le nostre finalità progettuali e preservando al contempo un utile di bilancio, il Consiglio di Amministrazione e la direzione hanno agito tempestivamente su quattro direttive:

- 1- Compressione dei costi generali soprattutto tramite una ulteriore razionalizzazione della gestione delle diverse attività salvaguardando l'eccellente qualità dei servizi e delle prestazioni.

- 2- Riduzione delle risorse destinate al sostegno di qualificati progetti realizzati da associazioni operanti sul territorio comunale nel comparto socio sanitario. Tali supporti , infatti rientrano in una parte importante della missione dell'azienda la quale nei limiti delle proprie risorse “partecipa a progetti e iniziative atte a conseguire scopi di interesse pubblico e/o umanitari nel settore socio-sanitario”. Queste iniziative possono in taluni casi essere una premessa per la realizzazione di un programma di “nuovi servizi” che la farmacia potrà svolgere e previsti dalla legge 69/2009
- 3- Accordo sottoscritto con le OOSS e le RSU relativamente alle annualità 2010 e 2011 per ridurre l'entità del salario per obiettivi previsto dal secondo livello di contrattazione ( contratto aziendale art 21 ). Questo importante “patto” evidenzia l'elevato senso di responsabilità manifestato dal personale nelle sue diverse componenti e dalla OOSS di fronte alle problematiche derivate dalla citata legge di stabilità.
- 4- Miglioramento dell'offerta dei nostri servizi potenziandone la qualità; il trasferimento della farmacia Arianuova in locali acquisiti da Afm oltre a consolidare lo stato patrimoniale dell'azienda migliora la peculiarità della nostra azione e crea condizioni più agevoli per i cittadini che si avvalgono dei servizi e dei prodotti di AFM.

Nel corso del 2010 la Direzione congiuntamente al Consiglio di Amministrazione hanno a più riprese approfondito in modo fattivo ipotesi progettuali da intraprendere per consolidare ed estendere le performance dell'azienda anche in ciò che è previsto dalla legge 69/2009 ( nuovi servizi ecc.).

La farmacia, luogo considerato da sempre privilegiato e sicuro dalle insidie del mercato e dai guadagni d'oro, negli ultimi tempi anche questo “mito” è stato rimosso. Le ragioni sono molteplici, già ampiamente esaminate; i provvedimenti che hanno introdotto misure sostanziali di liberalizzazione, la diminuzione dei prezzi, l'introduzione massiccia dei farmaci generici sono solo alcune delle ragioni che hanno ridotto la capacità reddituale delle farmacie. Ma nella difficoltà si può e si deve uscire con progetti migliori in grado di affrontare i nuovi scenari economici e sociali nei quali l'azienda si trova ad operare.

Vi sono, pertanto, per la farmacia novità profonde che, se non affrontate in modo adeguato, potrebbero “da opportunità di sviluppo” divenire “minacce operative”.

Ovviamente non è sufficiente (anche se indispensabile) l'azione imprenditoriale; serve anche un ruolo del legislatore e dell'esecutivo nazionale per favorire con politiche attive un sostegno al settore farmaceutico in uno scenario velocemente modificato al fine di garantire un servizio sul territorio indispensabile per la cittadinanza.

Il prelievo forzoso dell'1,82% previsto dalla L122/2010 e i continui interventi di contenimento della spesa pubblica, impongono la necessità di affrontare una serie di tematiche che incideranno sul futuro delle aziende farmaceutiche : ruolo della farmacia e riordino del servizio farmaceutico, nuovo sistema di remunerazione, rinnovo della convenzione.

E' opportuno soffermarci su due di queste questioni:

nuovo sistema di remunerazione per le farmacie: l'impiego di farmaci più specializzati e più costosi impone al SSN di ridurre i prezzi e incentivare l'uso di prodotti generici , ciò favorisce certamente l'utente ma riduce i margini operativi delle farmacie in quanto il reddito è proporzionale al valore del farmaco. Diventa urgente stabilire nuovi metodi di calcolo della remunerazione tali da permettere il mantenimento di un sistema di vendita dei farmaci che possa rispondere in modo adeguato alle esigenze e alle nuove necessità degli utenti e nel contempo permettere alle imprese-Farmacie di realizzare un giusto reddito.

Rinnovo delle convenzioni: l'ultimo rinnovo della convenzione con il SSN risale al 1998. E' dunque scaduto da 10 anni. E' necessario dunque un nuovo accordo per determinare compiti e funzioni delle farmacie. Tale atto è, tra l'altro, propedeutico ad attuare le importanti novità e potenzialità contenute nella già più volte citata Legge 69.

A questo fine si rivolge una iniziativa che l'azienda sta esaminando per favorire "nuovi stili di vita e per la lotta all'obesità". La farmacia deve diventare un punto importante nel sistema della prevenzione. Lo stile di vita e l'alimentazione sono fattori fondamentali per prevenire le malattie e consentire di vivere bene e meglio sia negli anni della gioventù che nella età più matura.

Nelle farmacia di A.F.M. si recano ogni anno migliaia di persone. Praticamente ogni famiglia del Comune di Ferrara si relaziona con l'azienda. Intendiamo consolidare ulteriormente il rapporto con i cittadini per difenderne e migliorarne la salute.

IL PRESIDENTE DEL C.D.A.  
Sergio Caselli

IL DIRETTORE GENERALE F.F.  
Dr. Riccardo Zavatti

## **A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA**

Sede Legale VIA FORO BOARIO N. 55/57 - 44122 FERRARA - FE  
Iscritta al Registro Imprese di FERRARA – C.F. e n. iscrizione 01372010387  
Iscritta al R.E.A. di FERRARA al n. 115891  
Capitale Sociale Euro 144.220,59 interamente versato  
P. IVA n. 01372010387

### **Relazione del Collegio Sindacale al 31.12.2010**

Ill.mo Sig. Sindaco del Comune di Ferrara,  
il Collegio Sindacale dell’Azienda Speciale A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara ha attentamente esaminato il “conto consuntivo” dell’esercizio 2010 così come deliberato dal Consiglio di Amministrazione nella riunione del 28 Marzo u.s.  
Il Collegio ha altresì valutato la relazione del Presidente e del Direttore dell’Azienda e - alla luce della normativa vigente, dei principi di revisione e dello Statuto - Le sottopone la seguente relazione.

#### **Parte prima**

#### **Relazione ai sensi dell’art. 2409-ter, primo comma, lettera c) del Codice Civile e dello Statuto aziendale**

Premessa: in apertura della presente relazione il Collegio ritiene di segnalare, almeno nei tratti principali, l’articolazione dell’attività di investigazione e verifica svolta in adempimento del mandato ricevuto e dei doveri professionali.

a) Abbiamo svolto il controllo contabile del bilancio d'esercizio dell’Azienda A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara chiuso al 31/12/2010. La responsabilità della redazione del bilancio d'esercizio in conformità alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione compete all’organo amministrativo dell’Azienda. E’ nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio d'esercizio e basato sul controllo contabile.

b) Il nostro esame è stato condotto secondo gli statuiti principi di revisione. In conformità ai predetti principi, 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 risulti, nel suo complesso, attendibile. Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione dell’Azienda e con il suo assetto organizzativo. Esso comprende l'esame, sulla base di verifiche a campione, degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute 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 la formulazione del nostro giudizio professionale.

c) L'attività di controllo svolta dall'attuale Collegio Sindacale è stata inoltre mirata alla verifica del rispetto delle norme contenute nello Statuto dell'Azienda speciale A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara.

d) La responsabilità della redazione della "Relazione del Presidente e del Direttore" in conformità a quanto previsto dalle norme statutarie e di legge, compete ai redattori della stessa. E' invece di competenza del Collegio l'espressione del giudizio sulla coerenza della menzionata relazione con il bilancio e la situazione economico finanziaria dell'Azienda, come richiesto dallo Statuto e dall'articolo 2409-ter, secondo comma, lettera e), del Codice civile per quanto applicabile. A tal fine, abbiamo svolto le procedure indicate dal principio di revisione PR001 emanato dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili e raccomandato dalla Consob. A nostro giudizio, la suddetta relazione è coerente con il bilancio d'esercizio e con la situazione economico finanziaria dell'Azienda al 31/12/2010.

## **Parte seconda**

### **Relazione ai sensi dell'art. 2429 del Codice Civile e dello Statuto aziendale**

1. Nel corso dell'esercizio chiuso al 31/12/2010 l'attività di verifica e controllo è stata ispirata alle Norme di Comportamento del Collegio Sindacale raccomandate dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli esperti contabili e conforme allo Statuto aziendale.
2. In merito alle attività svolte dal Collegio, si segnala in particolare quanto segue:
  - Abbiamo vigilato sull'osservanza della legge e dello Statuto nonché sul rispetto dei principi di corretta amministrazione.
  - Abbiamo partecipato alle riunioni degli Organi statuari tenute nel corso dell'anno 2010, e si dà atto che tali riunioni si sono svolte nel rispetto delle norme statutarie, legislative e regolamentari che ne disciplinano il funzionamento. Inoltre, possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla Legge ed allo Statuto aziendale. Non emergono indicazioni relative ad attività manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interesse o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.
  - Grazie alle informazioni raccolte dai responsabili delle rispettive funzioni e dall'esame della documentazione messi a disposizione, abbiamo potuto maturare un ragionevole giudizio sull'adeguatezza del sistema amministrativo

- e contabile, nonché sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione. A tale riguardo non abbiamo osservazioni particolari da riferire.
3. Nel corso della nostra attività abbiamo raccolto informazioni ed esaminato la documentazione aziendale in modo da verificare l'andamento della gestione e la sua prevedibile evoluzione. Da tale informativa è emerso che l'Azienda versa in sostanziale posizione di equilibrio economico e finanziario. L'analisi dell'evoluzione storica mostra che i margini di redditività – sia pure in presenza di una congiuntura economica recessiva e di eventi esogeni di natura normativa che hanno non poco penalizzato questa classe di aziende – si mantengono su livelli soddisfacenti. Nel medio termine è a nostro avviso auspicabile perseverare nelle iniziative volte a garantire, sia sul fronte dei costi che dei ricavi, l'attuale solidità economica, finanziaria e patrimoniale.
  4. Il Collegio Sindacale non ha riscontrato operazioni atipiche e/o inusuali, comprese quelle effettuate con parti correlate, fatto evidentemente salvo il naturale rapporto con il Comune di Ferrara, regolato dallo Statuto aziendale e dal contratto di servizio (approvato con atto del Consiglio Comunale del 9 febbraio 2009 n. 10/14/111159/08), riguardo al quale non si sollevano eccezioni di forma o di merito.
  5. Al Collegio Sindacale non sono pervenute denunce relative ad infrazioni delle norme di legge o di Statuto, imputabili all'Azienda o ai suoi Amministratori.
  6. Al Collegio Sindacale non sono pervenuti esposti.
  7. Gli Amministratori, nella redazione del bilancio di esercizio, non hanno derogato alle norme di legge ai sensi dall'art. 2423, quarto comma, del Codice Civile.

### **Parte terza** **Dati significativi di Bilancio**

Il Bilancio che viene sottoposto all'approvazione del Comune di Ferrara è costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico e dalla Nota Integrativa; ad esso è allegata la "Relazione del Presidente e del Direttore", secondo quanto disposto dallo Statuto.

Le risultanze del bilancio sono qui di seguito sinteticamente riportate, proponendo una diretta comparazione con i dati dell'esercizio precedente, in modo che si possano apprezzare con immediatezza le dinamiche intervenute in relazione alle principali grandezze patrimoniali ed economiche.

Stato Patrimoniale:

Descrizione	2009	2010
Immobilizzazioni	5.037.336	5.190.291
- immateriali	204.460	166.715
- materiali	4.832.876	5.023.576
Attivo circolante	2.627.884	2.541.700
Ratei e risconti	92.862	33.762
<b>Totale attivo</b>	<b>7.758.082</b>	<b>7.765.753</b>
Patrimonio netto	467.589	491.343
Fondi per rischi e oneri	35.886	40.861
Trattamento di fine rapporto	1.379.736	1.297.290
Debiti	5.863.420	5.910.956
Ratei e risconti	11.451	25.303
<b>Totale passività e netto</b>	<b>7.758.082</b>	<b>7.765.753</b>

Conto Economico:

Descrizione	Importi	
Valore della produzione	18.590.458	18.744.670
Costi della produzione	- 18.415.875	- 18.484.115
Proventi e oneri finanziari	- 29.940	- 46.165
Rettifiche di valore su attività finanziarie	0	- 3.287
Proventi e oneri straordinari	21.373	- 1.971
Risultato prima delle imposte	166.016	209.132
Imposte sul reddito	- 158.001	- 179.768
<b>Utile d'esercizio</b>	<b>8.015</b>	<b>29.364</b>

Dall'analisi del bilancio dell'esercizio 2010 si rileva:

- Una riduzione del valore delle immobilizzazioni immateriali che passano da Euro 204.460 (2009) ad Euro 166.715 (2010); la contrazione, pari ad Euro 37.745, è attribuibile ad incrementi dell'esercizio per Euro 22.535 e ad ammortamenti per Euro 60.280.  
Gli incrementi sono riconducibili prevalentemente ad interventi su beni di terzi.
- Un incremento delle immobilizzazioni materiali che passano da Euro 4.832.876 (2009) ad Euro 5.023.576 (2010); la variazione, pari ad Euro 190.700, è il risultato di incrementi per Euro 457.241 realizzati nel corso dell'esercizio al netto di ammortamenti per Euro 266.541.  
Gli incrementi sono dovuti principalmente all'acquisto e relativa ristrutturazione dei locali della farmacia n. 4 Arianuova avvenuti nel corso dell'esercizio 2010.
- Una contrazione dell'attivo circolante, che passa da Euro 2.627.884 (2009) ad Euro 2.541.700 (2010); la variazione è riconducibile prevalentemente al

disinvestimento di Pronti Contro Termine per un valore di 300.000 Euro. Le risorse finanziarie così ottenute sono state utilizzate in parte per l'autofinanziamento dei lavori di ristrutturazione dei locali della Farmacia di Via Arianuova e per il residuo reinvestiti in Titoli di Stato. Invece le rimanenze e i crediti commerciali mostrano solo lievi variazioni.

- Una sostanziale stabilità del patrimonio netto che mostra un lieve incremento sostanzialmente per effetto dell'utile dell'esercizio 2010.
- Una riduzione della consistenza del "fondo trattamento di fine rapporto" che passa da Euro 1.379.736 (2009) ad Euro 1.297.290 (2010); il decremento, pari ad Euro 82.446, può spiegarsi considerando:
  - l'aumento a motivo della rivalutazione TFR, per un importo di 36.358 Euro.
  - la diminuzione, riconducibile agli anticipi corrisposti a dipendenti e pensionamenti, per una somma complessiva di 118.804 Euro.
- Nel corso del 2010 i debiti mostrano una dinamica incrementativa pari ad Euro 47.536. Tale fenomeno appare fisiologico in quanto trova spiegazione nei seguenti fatti di gestione: (1) incremento dei debiti verso banche a motivo dell'accensione del mutuo chirografario necessario all'acquisto dei locali della Farmacia di via Arianuova; (2) l'incremento del volume delle vendite ha prodotto un proporzionale aumento dei debiti di fornitura; (3) il trasferimento, secondo il piano concordato, degli utili pregressi a favore del Comune di Ferrara; (4) riduzione dei debiti verso personale a seguito della rinuncia parziale al premio di produttività 2010 negoziata tra R.S.U. e Azienda nell'ambito delle politiche di riequilibrio economico – finanziario che si sono rese necessarie a seguito dei penalizzanti provvedimenti normativi che hanno riguardato le farmacie.
- Il fatturato ha registrato un incremento di circa 170.000 Euro rispetto al consuntivo 2009. Il dato è particolarmente apprezzabile se contestualizzato nell'ambito di uno scenario economico recessivo e se valutato alla luce dei provvedimenti normativi sugli sconti di legge nei confronti del S.S.N.
- L'esame dei costi della produzione porta ad evidenziare quanto segue: (a) sensibile contrazione dei costi per servizi a seguito delle politiche di razionalizzazione poste in essere nel corso dell'esercizio; (b) contrazione dei costi relativi al personale imputabili, come sopra evidenziato, alla parziale rinuncia al premio di produttività, che ha riguardato anche le figure dirigenziali; (c) sensibile contenimento degli "oneri diversi di gestione" (voce B.14); (d) incremento del canone esercizio farmacie a favore dell'Ente proprietario, proporzionato alla crescita del fatturato; (e) crescita dei costi per acquisto di materie prime, sussidiarie e merci, coerente con l'espansione delle vendite.
- Riguardo alla gestione finanziaria si rileva che: i proventi si sono sensibilmente ridotti a seguito del calo repentino dei tassi di mercato e dalla contrazione degli investimenti finanziari; la lieve crescita degli oneri finanziari è invece riferibile agli effetti del mutuo acceso per l'acquisto dell'immobile relativo alla farmacia di via Arianuova.



- Le rettifiche di valore delle attività finanziarie nonché le poste di natura straordinaria mostrano saldi trascurabili.
- Il risultato prima delle imposte mostra una crescita di oltre il 25% rispetto all'esercizio precedente, frutto dello sviluppo delle vendite e delle attente politiche attuate in merito al contenimento dei costi.
- Le imposte di esercizio, prossime ai 180.000 Euro crescono su base annua in relazione al miglioramento dei margini economici.

Si dà infine atto che, dall'attività di vigilanza e controllo, non sono emersi fatti censurabili in merito alla condotta degli Amministratori, suscettibili di segnalazione o di menzione nella presente relazione.

#### **Parte quarta** **Principi di redazione del Bilancio**

Il Collegio Sindacale ha accertato l'osservanza delle norme di legge inerenti l'impostazione e la costruzione del bilancio di esercizio dell'Azienda.

Per la redazione del bilancio, che dal nostro esame risulta essere conforme alle risultanze contabili dell'Azienda, sono state seguite le norme di cui agli artt. 2423 Codice Civile e seguenti.

In particolare, si rileva che:

- a) è stata rispettata la struttura prevista dal Codice Civile per lo Stato Patrimoniale e per il Conto Economico, rispettivamente agli artt. 2424 e 2425 Codice Civile;
- b) come già rilevato in precedenza, non si sono presentati casi eccezionali di cui all'art. 2423, comma 4, Codice Civile e pertanto gli Amministratori non hanno derogato alle norme di legge per la redazione del bilancio;
- c) sono stati rispettati i principi di redazione dell'articolo 2423-bis Codice Civile, ed in particolare:
  - la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
  - gli oneri ed i proventi sono stati determinati nel rispetto del principio di competenza, indipendentemente dalla manifestazione finanziaria;
  - si è tenuto conto dei rischi e delle perdite di competenza dell'esercizio, anche se conosciuti dopo la chiusura;
  - gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente;
  - si sono adottati criteri di valutazione sostanzialmente in linea con quelli adottati nel precedente esercizio;
- d) sono state rispettate le disposizioni relative a singole voci dello Stato Patrimoniale previste dall'art. 2424-bis Codice Civile; anche i ratei passivi ed i risconti attivi sono stati determinati secondo il comma 6 dello stesso articolo;

e) i ricavi, i proventi, i costi e gli oneri sono stati iscritti al Conto Economico rispettando il disposto dell'art. 2425-bis Codice Civile;

f) non sono stati effettuati compensi di partite;

g) la Nota Integrativa è stata redatta rispettando il contenuto minimale previsto dall'articolo 2427 Codice Civile e pare adeguata ad illustrare i dati di bilancio.

Si rileva infine che sono state fornite le informazioni richieste dalle altre norme del Codice Civile e quelle che si rendevano opportune – anche secondo lo Statuto e la particolare natura dell'Azienda – per rappresentare in modo veritiero e corretto la situazione economica, finanziaria e patrimoniale dell'Azienda.

### **Parte quinta Criteri di Valutazione**

La valutazione delle singole voci di bilancio è avvenuta in modo conforme alla previsione dell'art. 2426 Codice Civile.

In particolare, si rileva quanto di seguito schematicamente riportato.

1) Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte per un valore pari al costo sostenuto e si riferiscono ad acquisizioni di comprovata utilità pluriennale. Il relativo ammortamento, imputato in conto, è eseguito in funzione della loro vita utile e tiene conto dei limiti ed obblighi imposti dal legislatore.

2) Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto. L'ammortamento viene eseguito in funzione della utilità economica dei beni.

3) Le rimanenze sono valutate sulla base del criterio F.I.F.O. (*first in first out*) conformemente a quanto consentito a norma dell'art. 2426 Codice Civile.

4) I crediti sono esposti al valore nominale, sulla base del loro presumibile valore di realizzo.

5) Le disponibilità liquide sono iscritte al valore di conto.

6) Ratei e risconti si riferiscono a quote di costi e di ricavi relativi a due esercizi; la relativa determinazione è avvenuta nel rigoroso rispetto dei criteri di competenza economica sulla base dell'art. 2424 bis Codice Civile, comma 6.

7) I debiti sono iscritti al valore nominale ritenuto rappresentativo del valore di estinzione.

8) Costi e ricavi di esercizio sono imputati a Conto Economico sulla base del principio della competenza e prudenza.

9) La Nota Integrativa fornisce informazioni adeguate anche in ordine alle differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite ed anticipate.

**Parte sesta**  
**Giudizio sintetico sul Bilancio di esercizio**

Come più volte ribadito, ogni esame è stato condotto secondo gli statuiti Principi di revisione. In conformità a tali Principi, la revisione è stata svolta al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio di esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile.

Il procedimento di controllo è stato svolto coerentemente con la dimensione dell'Azienda ed il suo assetto organizzativo. Tale attività comprende l'esame degli elementi probativi a supporto dei saldi e delle informazioni contenute nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati oltre che della ragionevolezza delle stime effettuate dagli Amministratori. Si ritiene che il lavoro, così svolto, fornisca una ragionevole base per l'espressione del giudizio sul bilancio di esercizio.

Per il giudizio relativo al bilancio dell'esercizio precedente, i cui dati sono stati riportati nei documenti contabili a meri fini comparativi, si fa riferimento alla relazione redatta da questo Collegio al bilancio chiuso al 31/12/2009.

**Il Collegio Sindacale, visti i risultati dei controlli eseguiti, ritiene che il bilancio di esercizio sopra menzionato sia conforme alle risultanze delle scritture contabili e che fornisca una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale, finanziaria e del risultato economico dell'Azienda A.F.M. Farmacie Comunali Ferrara al 31/12/2010, secondo corrette norme di Legge e di Statuto.**

**Il Collegio, alla luce di quanto sopra esposto, non avendo rilevato – grazie anche alle indicazioni all'uopo fornite dalle relazioni redatte, secondo Statuto, dai preposti Organi Aziendali – l'esistenza di condizioni tali da porre alcun dubbio in merito alla continuità aziendale, esprime quindi il proprio parere favorevole all'approvazione del bilancio, così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.**

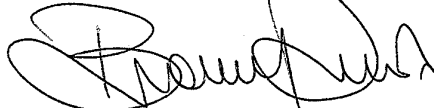
Ferrara, 30 marzo 2011

I COMPONENTI DEL COLLEGIO:

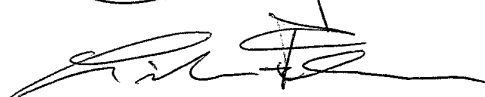
Prof. Salvatore Madonna



Dr. Riccardo Bizzarri



Dr. Cristian Federici



## **A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA**

*Sede Legale VIA FORO BOARIO 55/57 FERRARA FE  
Iscritta al Registro Imprese di FERRARA - C.F. e n. iscrizione 01372010387  
Iscritta al R.E.A. di FERRARA al n. 115891  
Capitale Sociale Euro 144.220,59 interamente versato  
P.IVA n. 01372010387*

### **Nota integrativa al bilancio al 31/12/2010**

#### **Introduzione**

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2010.

Il Bilancio è stato redatto conformemente a quanto previsto dagli articoli 2423 e seguenti del Codice Civile, opportunamente integrati dai Principi Contabili elaborati dal CNDCeR e dal O.I.C.

La Nota Integrativa, redatta ai sensi dell'art. 2427 del Codice Civile, contiene inoltre tutte le informazioni da noi ritenute necessarie a fornire una corretta interpretazione del Bilancio.

Ai fini di Legge, si informa inoltre, che l'azienda è dotata di D.P.S. aziendale e che è stato aggiornato in data 14.03.2011

#### **Criteri di valutazione**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2010 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e fatte salve le variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal decreto legislativo n. 6/2003 recante la riforma del diritto societario.

La valutazione delle voci di bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva della continuazione dell'attività nonché tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato.

L'applicazione del principio di prudenza ha comportato la valutazione individuale degli elementi componenti le singole poste o voci delle attività o passività, per evitare compensi tra perdite che dovevano essere riconosciute e profitti da non riconoscere in quanto non realizzati.

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

relativi movimenti di numerario (incassi e pagamenti).

La continuità di applicazione dei criteri di valutazione nel tempo rappresenta elemento necessario ai fini della comparabilità dei bilanci della società nei vari esercizi.

La valutazione tenendo conto della funzione economica dell'elemento dell'attivo o del passivo considerato che esprime il principio della prevalenza della sostanza sulla forma - obbligatoria laddove non espressamente in contrasto con altre norme specifiche sul bilancio - consente la rappresentazione delle operazioni secondo la realtà economica sottostante gli aspetti formali.

## Deroghe

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

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

## Immobilizzazioni

### *Immateriali*

Sono iscritte al costo storico di acquisizione ed esposte al netto degli ammortamenti effettuati nel corso degli esercizi e imputati direttamente alle singole voci.

I costi con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio Sindacale e sono ammortizzati in un periodo di 5 esercizi.

L'ammortamento delle immobilizzazioni immateriali e' stato operato in conformità al presente piano prestabilito:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	PERIODO	Aliq. %
Dotaz.tecn.beni immateriali	5 anni quote costanti	20%
Spese manutenzione beni di terzi	Quote costanti in base al contratto	
Software	5 anni quote costanti	20%
Altre immobilizzazioni immateriali	5 anni quote costanti	20%

### *Materiali*

Sono iscritte al costo di acquisto e rettifiche dai corrispondenti fondi di

ammortamento.

Nel valore di iscrizione in bilancio si è tenuto conto degli oneri accessori e dei costi sostenuti per l'utilizzo dell'immobilizzazione, portando a riduzione del costo gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

Le quote di ammortamento, imputate a conto economico, sono state calcolate attesi l'utilizzo, la destinazione e la durata economico-tecnica dei cespiti, sulla base del criterio della residua possibilità di utilizzazione, criterio che abbiamo ritenuto ben rappresentato dalle seguenti aliquote:

VOCI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Aliq. %
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	12%
Mobili e arredi	10%
Macchine elettroniche ufficio	20%
Macchine ordinarie ufficio	12%
Attrezzature	12%
Attrezzature specifiche	10%

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio l'ammortamento è stato effettuato utilizzando le suddette aliquote ridotte alla metà tranne che per i cespiti relativi all'acquisto e ristrutturazione della farmacia di via Arianuova e alla ristrutturazione del deposito adiacente alla farmacia Estense, per i quali si è calcolato l'ammortamento in proporzione al tempo.

### **Rimanenze magazzino**

Il valore delle scorte di magazzino, rappresentate dalle rimanenze esistenti al 31/12/10 presso le singole farmacie e presso il centro aerosolterapia è stato valutato come negli esercizi precedenti al prezzo dell'ultimo acquisto effettuato (FIFO).

### **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, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore.

### **Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni**

Tutte le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state

valutate a costi specifici, tenendo conto, se minore, del valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato.

### **Depositi bancari e postali**

Le disponibilità liquide sono state valutate al valore nominale.

### **Ratei e risconti**

I ratei e i risconti attivi e passivi sono relativi a quote di costi e proventi comuni a due o più esercizi consecutivi, l'entità dei quali è determinata in ragione del principio della competenza economico-temporale.

### **Patrimonio Netto**

E' costituito da:

- fondo di dotazione ricevuto dal Comune di Ferrara in fase di costituzione di Azienda Speciale;
- fondo riserva legale;
- altre riserve:
  - riserva rinnovo impianti;
  - riserva per rischi perdite su crediti;
  - riserva miglioramento sviluppo azienda.

### **Fondi per rischi e oneri**

Sono stanziati per coprire debiti 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.

### **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di

legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

Il fondo corrisponde al totale delle singole indennità maturate fino al 31/12/2006 a favore dei dipendenti, valutato 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.

L'accantonamento 2010 riguarda solamente la rivalutazione del T.F.R. maturato al 31/12/2006.

Il fondo non ricomprende le indennità maturate a partire dal 1° gennaio 2007, destinate a forme pensionistiche complementari ai sensi del D. Lgs. n. 252 del 5 dicembre 2005 ovvero trasferite alla tesoreria dell'INPS.

## **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale.

## **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

Si evidenzia che nel 2007 l'azienda ha deciso di aderire alla possibilità prevista dal comma 48 art.1 della L.244/2007 relativa al riallineamento dei valori contabili.

## **Ricavi e Costi**

Sono esposti in bilancio secondo i principi della prudenza e della competenza, al netto di eventuali resi, sconti e abbuoni.



**Attività****B) Immobilizzazioni****I. Immobilizzazioni immateriali**

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
204.460	166.715	-37.745

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione costi	Valore 31/12/2009	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2010
Licenze software	10.447			4.527	5.920
Spese manut. Straord. Su beni di terzi	40.455	19.785		6.240	54.000
Altri costi pluriennali	153.558	2.750		49.513	106.795
	204.460	22.535		60.280	166.715

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
4.832.876	5.023.576	190.700

**Terreni e fabbricati**

Descrizione	Importo
Costo storico	4.371.691
Ammortamenti esercizi precedenti	(341.446)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>4.030.245</b>
Acquisizione dell'esercizio	352.809
Giroconti positivi (riclassificazione)	0
Ammortamenti dell'esercizio	(116.225)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>4.266.829</b>

In base ad una puntuale applicazione del principio contabile Oic 16, riletto, e a seguito anche di una revisione delle stime sulla vita utile degli immobili strumentali, si è provveduto nell'esercizio chiuso al 31.12.2007 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree sottostanti e pertinenti.

Il valore attribuito ai terreni, ai fini del suddetto scorporo, è stato individuato sulla base del criterio forfetario di ripartizione del costo unitario, stabilito dal legislatore fiscale, che si ritiene congruo, e dunque applicando il 20% al costo dell'immobile al netto di costi incrementativi capitalizzati.

A partire dall'esercizio 2008 non si è più proceduto conseguentemente a stanziare l'ammortamento relativo al valore dei suddetti terreni, in quanto ritenuti, in base ad aggiornamenti delle stime aziendali, beni patrimoniali non soggetti a degrado e aventi vita utile illimitata.

**Impianti e macchinario**

Descrizione	Importo
-------------	---------

Costo storico	554.894
Ammortamenti esercizi precedenti	(333.518)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>221.376</b>
Acquisizione dell'esercizio	7.786
Giroconti positivi (riclassificazione)	0
Ammortamenti dell'esercizio	(32.677)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>196.485</b>

### Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	628.583
Ammortamenti esercizi precedenti	(414.854)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>213.729</b>
Acquisizione dell'esercizio	11.902
Ammortamenti dell'esercizio	(37.906)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>187.725</b>

### Altri beni

- Mobili e arredi

Descrizione	Importo
Costo storico	1.171.656
Ammortamenti esercizi precedenti	(850.527)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>321.129</b>
Acquisizione dell'esercizio	68.634
Ammortamenti dell'esercizio	(61.052)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>328.711</b>

- Macchine per ufficio

Descrizione	Importo
Costo storico	12.768
Ammortamenti esercizi precedenti	(12.768)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>0</b>
Ammortamenti dell'esercizio	0
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>0</b>

- Elaboratori – Macchine e attrezzature Elettroniche

Descrizione	Importo
Costo storico	268.569
Ammortamenti esercizi precedenti	(234.410)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>34.159</b>
Acquisizione dell'esercizio	16.111
Ammortamenti dell'esercizio	(16.582)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>33.688</b>

- Autoveicoli

Descrizione	Importo
Costo storico	59.855
Ammortamenti esercizi precedenti	(47.617)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>12.238</b>
Ammortamenti dell'esercizio	(2.099)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>10.139</b>

Si specifica che nel 2009 le aliquote di ammortamento degli autoveicoli sono state modificate in considerazione della vita utile dei beni stimata in anni dieci.

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
0	0	0

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.270.205	1.278.333	8.128

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

### II. Crediti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.084.835	805.461	-279.374

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	565.090			565.090
Per crediti tributari	21.503			21.503
Per imposte anticipate	11.627			11.627
Verso altri	207.241			207.241
	<b>805.461</b>			<b>805.461</b>

I crediti verso clienti al 31/12/2010 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Clients diversi	147.174
Cliente USL di Ferrara	420.796
Cliente Comune di Ferrara	744
Fondo svalutazione crediti	-3.624
	<b>565.090</b>

I crediti tributari al 31/12/2010 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Rimborso 10% IRAP	21.503
	<b>21.503</b>

Nella voce crediti tributari è iscritto il credito relativo alla domanda di rimborso 10% IRAP riferita agli esercizi 2004-2007.

I **crediti per imposte anticipate** per € 11.627 sono relativi a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

I **crediti verso altri**, al 31/12/2010, pari a Euro 207.241 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Depositi cauzionali	345
Credito Assicurazione INA/TFR	71.221
Credito per distacco sindacale 2008-2009	71.172
Incassi contanti del 31/12/2010	61.977
Credito INPDAP	892
Crediti diversi	1.634
	<b>207.241</b>

Si precisa che il distacco sindacale è terminato il 31/12/2009 e l'incasso del relativo credito, pari ad € 71.172, è stato incassato nel mese di marzo 2011.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

Descrizione	F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile	Totale
Saldo al 30/12/2009	1.168	1.168
Utilizzo nell'esercizio		
Accantonamento esercizio	2.456	2.456
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>3.624</b>	<b>3.624</b>

### III. Attività finanziarie

Descrizione	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010
Obbligazioni CARIFE	0	70.000
CCT	0	67.526
	<b>0</b>	<b>137.526</b>

Si specifica che le obbligazioni CARIFE hanno scadenza 01/04/2011.

### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
272.844	320.380	47.536

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

### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
92.862	33.762	-59.100

#### Ratei attivi

Misurano componenti positivi di reddito la cui manifestazione numeraria e/o documentale è posticipata rispetto alla competenza; essi prescindono dalla

data di pagamento dei relativi proventi, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

Non sussistono, al 31/12/2010, ratei aventi durata superiore a cinque anni.

Descrizione	Importo
Ratei attivi	325

### ***Risconti attivi***

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

Non sussistono, al 31/12/2010, risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata

Descrizione	Importo
abbonamenti, riviste e giornali	2.972
manutenzioni software	889
contratto Farma 3 ore residue	4.800
presenza su elenco "Seat Pagine gialle"	3.521
sponsorizzazione Avis	675
calendari della salute	3.800
assicurazioni auto	3.011
altre assicurazioni	165
telefoniche	2.472
Canone noleggio bombole ossigeno	600
canone sistemi allarme	379
manutenzione attrezzature farmacie	2.751
manutenzione attrezzature sede	700
gara Farmaci e Concorso Farmacisti	4.807
consulenza per appalto servizio di pulizia	1.500
altri	394
	<b>33.436</b>

## **Passività**

### **A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
467.589	491.343	23.754

Descrizione	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
Capitale	144.221			144.221
Riserva legale	234.333	805		235.138
13) Riserva rischi su partecipazioni	4.197			4.197
14) Riserva rinnovo impianti	34.843	800		35.643
15) Riserva migl. sviluppo azienda	41.980	800		42.780
Utile (perdita) dell'esercizio	8.015	21.349		29.364
	<b>467.589</b>	<b>23.754</b>		<b>491.343</b>

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto

	Capitale sociale	Riserva legale	Ris. Rischi su partecip.	Riserva rinn. impianti	Ris. Migl. Svil. Az.	Altre riserve	Risultato d'esercizio	Totale
<b>AI 1/1/2009</b>	<b>144.221</b>	<b>232.566</b>	<b>4.197</b>	<b>33.961</b>	<b>41.097</b>	<b>0</b>	<b>35.330</b>	<b>491.372</b>
Destinaz. del risultato dell'esercizio 2008 - attribuzione al Comune di Ferrara							-31.797	
- altre destinazioni		1.767		882	883		-3.533	
Altre variazioni								
Risultato dell'esercizio corrente							8.015	
<b>AI 1/1/2010</b>	<b>144.221</b>	<b>234.333</b>	<b>4.197</b>	<b>34.843</b>	<b>41.980</b>	<b>0</b>	<b>8.015</b>	<b>467.589</b>
Destinaz. del risultato dell'esercizio 2009 - attribuzione al Comune di Ferrara							-5.610	
- altre destinazioni		805		800	800		-2.405	
Altre variazioni								
Risultato dell'esercizio corrente							29.364	
<b>AI 31/12/2010</b>	<b>144.221</b>	<b>235.138</b>	<b>4.197</b>	<b>35.643</b>	<b>42.780</b>	<b>0</b>	<b>29.364</b>	<b>491.343</b>

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota non disponibile (**)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	144.221	B				
Riserva legale	235.138	B				
Altre riserve	82.620	A, B, C		82.620		

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

## B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
35.886	40.861	4.975

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
Fondo spese future	34.386	33.861	34.386	33.861
F.do rischi per cause legali	1.500	7.000	1.500	7.000
	<b>35.886</b>	<b>40.861</b>	<b>35.886</b>	<b>40.861</b>

Il fondo spese future è riferito ai soli oneri sociali relativi al premio produttività 2010 da erogare nel 2011.

Il fondo rischi per cause legali è relativo all'accantonamento prudenziale per cause in corso.

### C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.379.736	1.297.290	-82.446

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
TFR, movimenti del periodo	1.379.736	36.357	118.803	1.297.290

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito dell'azienda al 31/12/2010 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'accantonamento 2010 è composto dalla sola rivalutazione del fondo TFR maturato al 31/12/2006.

L'ammontare di TFR relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento scadrà nell'esercizio successivo è stato iscritto nella voce D14 dello Stato Patrimoniale fra gli altri debiti.

### D) Debiti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
5.863.420	5.910.956	47.536

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso ist. di credito per mutui	88.335	400.384	465.592	954.311
Debiti verso fornitori	3.730.971			3.730.971
Debiti tributari	126.689			126.689
Debiti verso istituti di previdenza	187.524			187.524
Altri debiti	911.461			911.461
	<b>5.044.980</b>	<b>400.384</b>	<b>465.592</b>	<b>5.910.956</b>

I "Debiti verso istituti di credito per mutui" sono relativi all'accensione

nell'esercizio 2008 di un mutuo Cassa Depositi e Prestiti per l'acquisto dal Comune di Ferrara dell'immobile relativo alla farmacia Porta Mare con scadenza nell'esercizio 2018 e, all'accensione nell'esercizio 2010 di un mutuo Cassa di Risparmio di Ferrara S.p.A. per l'acquisto dell'immobile relativo alla farmacia n. 4 Arianuova con scadenza nell'esercizio 2025.

## 7. Debiti verso fornitori

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Per fatture pervenute	3.553.275	3.693.192
Per fatture e note di credito da ricevere	2.181	37.779
	<b>3.555.456</b>	<b>3.730.971</b>

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte. Si rileva che i debiti verso fornitori derivano principalmente da rapporti ordinari di fornitura dei farmaci per i quali l'azienda ottiene una dilazione media superiore a 90 giorni.

## 12. Debiti tributari

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
I.r.p.e.f. c/lavoro dipendente e autonomo	102.088	105.102
IRES		13.213
IRAP		3.228
Debito IVA	9.542	5.146
	<b>111.630</b>	<b>126.689</b>

Nella voce debiti tributari è iscritto il debito IRES derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi: debito per IRES 2010 per € 53.470; credito IRES 2009 € 10.027; acconti versati nel corso dell'esercizio per € 29.837; ritenute d'acconto subite per € 393; è inoltre rilevato il debito IRAP derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi: debito per IRAP 2010 per € 121.143; credito IRAP 2009 € 538; acconti versati nel corso dell'esercizio per € 117.377.

## 13. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Debiti vs/Inps	41.226	46.143
Contr.fondi pensione	2.381	2.451
Debiti vs/Inail	661	448
Inpdap	134.134	134.242
Previdai e FASI	3.561	4.240
	<b>181.963</b>	<b>187.524</b>

## 14. altri debiti

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Debiti vs/Comune di Ferrara	848.244	677.871
Debiti verso personale	307.408	229.272
Debiti diversi	29.731	4.318
	<b>1.185.383</b>	<b>911.461</b>



Nella voce "Debiti vs/Comune di Ferrara" è compreso il debito per canone esercizio farmacie 2010 per € 637.346 che verrà pagato, come da contratto di servizio, entro il mese di giugno 2011; la parte restante è relativa ad utili pregressi interamente versati nel mese di marzo 2011.

La riduzione dei "Debiti verso Personale" è dovuta principalmente alla rinuncia da parte dei lavoratori dipendenti di una quota del premio produttività per far fronte alle misure restrittive introdotte dalla Legge 122/2010.

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
11.451	25.303	-13.852

Rappresentano le partite di collegamento dell'esercizio conteggiate col criterio della competenza temporale.

Non sussistono, al 31/12/2010, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce Ratei Passivi è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Canoni e utenze di competenza 2010 da pagare nel 2011	13.221
Assicurazioni di competenza 2010 da pagare nel 2011	4.123
Interessi preammortamento mutuo Carife	7.959
	<b>25.303</b>

## Conti d'ordine

Raggruppano polizze fideiussoria come da seguente elenco:

Descrizione	31/12/2010
<b>COFACE Assicurazioni S.p.A, Ag. Brescia, n.1848909 C.E.F. Brescia S.c.a.r.l.</b>	1.272.200
<b>ARFIN Assicurazioni, Milano, n. 6003947 So.Farma. Morra S.p.A.</b>	256.426
	<b>1.528.626</b>

## Conto economico

### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
18.590.458	18.744.670	154.212

**1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni**

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Vendite dirette	9.484.878	9.617.914
Tickets	325.284	399.812
Corrispettivi da S.S.N.	8.279.620	8.278.155
Vendite ad Enti Pubblici	191.629	141.985
Ricavi Aerosol	122.110	133.654
<b>Totale</b>	<b>18.403.521</b>	<b>18.571.520</b>

I valori indicati sono al netto degli sconti di legge e per iniziative aziendali. Si rileva in particolare che la voce "Corrispettivi da S.S.N." valutata al netto degli sconti, ha fortemente risentito degli ulteriori sconti introdotti con il D.L. 39/2009 (Decreto Abruzzo) e dalla Legge 122/2010 che hanno comportato per l'azienda una riduzione della marginalità (differenza tra valore e costi della produzione) di € 145.497.

**5. Altri ricavi e proventi**

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Contributi in conto esercizio	692	692
Corrispettivi di prestazioni a terzi	29.962	28.236
Ricavi e proventi vari imponibili	40.169	55.429
Rimborsi da Assinde	14.575	13.371
Proventi diversi	56.936	27.267
Fitti attivi	44.520	48.155
Plusvalenze da alienazione	83	0
<b>Totale</b>	<b>186.937</b>	<b>173.150</b>

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
18.415.875	18.484.115	68.240

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

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Acquisti beni per la produzione	12.340.477	12.470.879
Materiali di consumo	19.001	18.120
Carburanti autovetture	2.059	2.211
Cancelleria varia	28.115	27.683
<b>Totale</b>	<b>12.389.652</b>	<b>12.518.893</b>

**7. Costi per servizi**

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Assicurazioni	50.864	39.061
Assistenza tecnica	28.857	32.227
Vigilanza	11.083	10.593
Telefoniche e cellulari	19.163	21.574
Pulizie locali	94.364	85.454
Spese distruzione farmaci	5.305	5.857

Document.informaz.di servizio	965	550
Manutenzioni e riparazioni	69.312	60.730
Lavori di terzi	0	4.640
Spese pedaggi autostradali	533	366
Prestazioni di terzi	33.577	41.326
Lavoro interinale	44.501	29.527
Compensi amministratori	90.170	90.749
Compensi sindaci	19.178	19.391
Contributo Enpaf	86.347	86.728
Iniziative pubblicitarie	58.940	52.864
Energia elettrica, acqua, gas	102.549	120.351
Spese di rappresentanza	4.879	1.085
Postali e bollati	2.357	2.100
Commissioni e spese banca	14.575	16.111
Iniziative sociali	36.619	28.319
Direzione e prestazioni specialistiche centro aerosolterapia	41.418	46.468
Prestazioni occasionali	2.104	6.720
Collaborazioni coordinate e continuative	0	0
Varie amministrative	2.345	1.429
Mensa	24.914	27.053
Lavanderia indumenti da lavoro	8.338	6.649
Istruzione e addestramento personale	6.505	3.650
<b>Totale</b>	<b>859.762</b>	<b>841.572</b>

## 8. Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Spese condominiali	7.204	10.037
Affitti passivi	103.090	104.120
Canone esercizio farmacie	630.156	637.346
<b>Totale</b>	<b>740.450</b>	<b>751.503</b>

Si precisa, anche ai sensi degli obblighi di comunicazione delle operazioni con parti correlate ai sensi del D.Lgs. 173 del 3/11/2008, che A.F.M. versa al Comune di Ferrara, in base al Contratto di Servizio vigente, un canone annuale per il diritto alla gestione delle farmacie pari al 3,5% del fatturato netto di farmacia.

Tale canone è stato introdotto con delibera del Consiglio Comunale ed è operativo a partire dall'anno 2005.

## 9. Costi per il personale

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Salari e stipendi	2.619.081	2.658.814
Oneri sociali	892.911	898.489
Trattamento di fine rapporto	241.510	248.937
Altri costi	162.328	106.398
<b>Totale</b>	<b>3.915.830</b>	<b>3.912.638</b>

## Tabella numerica del personale (media annuale)

INQUADRAMENTI	AREA 1	C.C.N.L. 2	31/12/2009 media annua	31/12/2010 media annua
DIRETTORE AZIENDA	direzione	dirigenti	1	1
DIRIGENTE AMMINISTRATIVO	direzione	dirigenti	1	1
Q1	quadri	dipendenti		
Q2	quadri	dipendenti	12	12
Q3 Farmacie	quadri	dipendenti	4	4
Q3 Amministrativi	quadri	dipendenti	1	1
A/1 Responsabili amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1,92	1

Farmac.Coll. Full time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	27,63	27,72
Farmac.Coll. Part time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	16,04	16,38
Specializzati farmacia	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1	1
A/2 Amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	3,08	3
Specializzati Farmac. Full time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	4	4
Specializzati Farmac. Part time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	0	0,17
Amministrativi Part time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1	1
B/1 Amministrativi	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	1,25	1,67
Specializzati Farmac. Full time	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	6,96	6
Specializzati Farmac. Part time	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	0,67	0
C/1 Commessi t.d.	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	0,75	1,42
<b>Totali</b>			<b>83,30</b>	<b>82,36</b>

A seguito della riforma della previdenza complementare attuata con il decreto legislativo n. 252/2005 e L.296/2006, si evidenzia che i dipendenti A.F.M. hanno effettuato, nei tempi stabiliti dalla norma, le seguenti scelte:

Tempo INDETERMINATO:

Azienda - Fondo TESORERIA I.N.P.S.	n. 60
Fondo di categoria con versamento del 2%	n. 5
Fondo di categoria con versamento del 100%	n. 3
Fondi Aperti	<u>n. 2</u>
<b>TOTALE TEMPO INDETERMINATO</b>	<b>n. 70</b>

Tempo DETERMINATO: il personale assunto a tempo determinato ha optato per lasciare il T.F.R. in Azienda.

## 10. Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	62.545	60.280
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	274.257	266.541
	<b>336.802</b>	<b>326.821</b>
Fondo rischi perdite su crediti	0	2.456
	<b>336.802</b>	<b>329.277</b>

Il leggero calo del valore degli ammortamenti è dovuto al termine, nell'esercizio 2009, del periodo di ammortamento di importanti investimenti effettuati negli anni passati che superano, in termini di valore, l'incremento dato dagli investimenti dell'esercizio 2010.

## 13. Altri accantonamenti

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Accantonamento oneri sociali su premio produttività	34.386	33.861
	<b>34.386</b>	<b>33.861</b>

## 14. Oneri diversi di gestione

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Tasse e costi esercizio autovetture	822	1.099
Minusvalenze	0	0
Libri e pubblicazioni	6.577	6.117

Quote/contrib.associativi	10.260	10.352
Altre imposte e tasse	56.333	59.100
Spese varie	17.144	14.194
Erogazioni liberali	11.451	6.420
Sanzioni tributarie	233	216
<b>Totale</b>	<b>102.820</b>	<b>97.498</b>

### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
-29.940	-46.165	-16.225

#### 16. Altri proventi finanziari

Il calo dei proventi finanziari è da imputare alla forte riduzione dei tassi bancari fatta registrare nell'ultimo anno e alla riduzione degli investimenti di natura finanziaria rispetto al periodo precedente.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	13.209	4.838
Proventi diversi dai precedenti	5.092	1.842
	<b>18.301</b>	<b>6.680</b>

16.c Proventi finanziari da titoli iscritti nell'attivo circolante che non costituiscono partecipazioni

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Interessi su titoli	10.746	2.148
Interessi su polizza INA T.F.R.	2.463	2.690
	<b>13.209</b>	<b>4.838</b>

16.d. Proventi diversi dai precedenti

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Interessi attivi bancari	4.999	1.351
Interessi su altri crediti	93	491
	<b>5.092</b>	<b>1.842</b>

#### 17. Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Interessi su capitale di dotazione	3.196	3.117
Interessi di rateizzazione imposte	57	447
Interessi su mutui	44.988	49.281
	<b>48.241</b>	<b>52.845</b>

### D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
0	-3.287	-3.287

#### 19. Svalutazioni

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Di partecipazioni	0	0

Titoli	0	3.287
	<b>0</b>	<b>3.287</b>

La svalutazione titoli è riferita alla valorizzazione al 31/12/2010 dei titoli dell'attivo circolante.

### E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
21.373	-1.971	23.344

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2009	31/12/2010
Sopravvenienze attive	24.427	2.936
Totale proventi	24.427	2.936
Sopravvenienze passive	(3.054)	(4.907)
Totale oneri	(3.054)	(4.907)
	<b>21.373</b>	<b>(1.971)</b>

### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
158.001	179.768	21.767

Imposte	Saldo al 31/12/2009	Saldo al 31/12/2010
<b>Imposte correnti:</b>	161.986	174.613
IRES	45.171	53.470
IRAP	116.815	121.143
Imposte sostitutive		
<b>Imposte differite/anticipate</b>	(3.985)	5.155
IRES	(3.945)	5.353
IRAP	(40)	(198)
	<b>158.001</b>	<b>179.768</b>

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

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

Descrizione	Valore	Imposte
Risultato prima delle imposte	209.132	
Onere fiscale teorico (%)	27,50%	57.511
<b>Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:</b>	40.928	
<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>	(60.394)	
<b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b>	4.769	
Imponibile fiscale	194.435	
<b>Imposte correnti sul reddito dell'esercizio</b>		<b>53.470</b>

### Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	260.555	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	2.840.615	
Ricavi imponibili/non rilevanti ai fini IRAP	-	
<b>Totale</b>	<b>3.101.170</b>	
Onere fiscale teorico (%)	3,90%	120.946
<b>Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:</b>	7.000	

<b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>	(1.920)	
Imponibile Irap	3.106.250	
<b>IRAP corrente per l'esercizio</b>		<b>121.144</b>

### Fiscalità differita / anticipata

Ai sensi dell'articolo 2427, primo comma n. 14, C.C. si evidenziano le informazioni richieste sulla fiscalità differita e anticipata.

Le imposte differite sono state calcolate secondo il criterio dell'allocazione globale, tenendo conto dell'ammontare cumulativo di tutte le differenze temporanee, sulla base delle aliquote effettive dell'ultimo esercizio.

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

	esercizio 31/12/2009		esercizio 31/12/2010	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Imposte anticipate:</b>				
Fondi per rischi ed oneri	34.386	9.456	33.861	9.312
Compensi amministratori non corrisposti	5.387	1.481	-	-
Spese di Rappresentanza	737	232	317	99
Imposte non pagate	18.701	5.143	67	18
Acc.to causa legale	1.500	471	7.000	2.198
Totale credito per imposte anticipate	60.701	16.783	41.245	11.627
<b>Imposte differite:</b>				
Totale fondo imposte differite	0	0	0	0

### Composizione rettifiche/accantonamenti tributari

Non risultano iscritti in bilancio rettifiche di valore o accantonamenti operati esclusivamente in applicazione di norme tributarie.

### Numero e valore azioni della società

Il presente punto della nota integrativa non e' pertinente in quanto il capitale sociale non e' suddiviso in azioni.

### Azioni di godimento e obbligazioni emesse dalla società

Il presente punto della nota integrativa non e' pertinente in quanto il capitale sociale non e' suddiviso in azioni e la società non può emettere prestiti obbligazionari.

### **Rivalutazioni monetarie**

Ai sensi e per gli effetti dell'art.10 della legge 19 Marzo 1983, N.72, così come anche richiamato dalle successive leggi di rivalutazione monetaria, si precisa che per i beni tuttora esistenti in patrimonio non è stata mai eseguita alcuna rivalutazione monetaria.

### **Situazione e movimentazioni delle azioni proprie**

Ai sensi degli artt. 2435bis e 2428 C.C., si precisa che trattasi di Azienda Speciale ed il fondo di dotazione non è formato da azioni.

### **Situazione e movimentazioni azioni o quote della controllante**

Ai sensi dell'art. 2435bis e art. 2428 3° e 4° comma del C.C., si precisa che la società non ha posseduto, nel corso dell'esercizio, azioni o quote della società controllante.

### **Partecipazioni in imprese controllate e collegate**

Nel presente paragrafo non viene fornito l'elenco delle partecipazioni come richiesto dall'art.2427 n.5 del Codice Civile per assenza di partecipazioni di controllo e /o collegamento.

### **Effetti delle variazioni nei cambi valutari**

La società, alla data di chiusura dell'esercizio, non detiene attività e passività in valuta estera.

### **Operazioni con obbligo di retrocessione a termine**

La società nel corso dell' esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

### **Oneri finanziari imputati ai valori iscritti nell'attivo**

Tutti gli interessi e gli altri oneri finanziari sono stati interamente spesi nell'esercizio. Ai fini dell'art. 2427, c. 1, n. 8 del Codice Civile si attesta quindi che non sussistono capitalizzazioni di oneri finanziari.

### **Altri strumenti finanziari emessi**

La società non ha emesso altri strumenti finanziari di cui al n. 19 del 1° comma



dell'art. 2427 del Codice Civile.

### **Finanziamenti dei soci**

La società non ha ricevuto alcun finanziamento da parte dei soci.

### **Patrimoni destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono patrimoni destinati ad uno specifico affare di cui al n. 20 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

### **Finanziamenti destinati ad uno specifico affare**

Si attesta che alla data di chiusura del bilancio non sussistono finanziamenti destinati ad uno specifico affare di cui al n. 21 del 1° comma dell'art. 2427 del Codice Civile.

### **Operazioni di locazione finanziaria**

La società alla data di chiusura dell'esercizio non ha in corso alcun contratto di leasing finanziario.

### **Accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale**

Nel corso dell'esercizio non è stato posto in essere alcun accordo non risultante dallo Stato Patrimoniale.

### **Informazioni relative al fair value degli strumenti finanziari**

Si attesta che non è stato sottoscritto alcun strumento finanziario derivato.  
Le immobilizzazioni finanziarie presenti in bilancio non sono state iscritte ad un valore superiore al loro "fair value".

### **Considerazioni finali**

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

Per il Consiglio di  
Amministrazione  
Il Direttore Generale F.F.  
Dott. Riccardo Zavatti

