

**STATO PATRIMONIALE  
e  
CONTO ECONOMICO  
2011**

**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 31/12/2011****Stato patrimoniale attivo**

<b>B) Immobilizzazioni</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Parziali 2011</b>	<b>31/12/2011</b>
<i>I. Immateriali</i>			
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	5.920		7.502
7) Altre	160.795		104.636
	<u>166.715</u>		<u>112.138</u>
<i>II. Materiali</i>			
1) Terreni e fabbricati	4.266.829		4.156.742
2) Impianti e macchinario	196.485		185.909
3) Attrezzature industriali e commerciali	187.725		205.004
4) Altri beni	372.537		323.580
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	0		33.032
	<u>5.023.576</u>		<u>4.904.267</u>
<i>III. Finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate	0	0	0
b) imprese collegate			
d) altre imprese	0	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>5.190.291</b>		<b>5.016.405</b>

<b>C) Attivo circolante</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Parziali 2011</b>	<b>31/12/2011</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	1.278.333		1.218.680
5) Acconti			
	<u>1.278.333</u>		<u>1.218.680</u>

<i>II. Crediti</i>			
1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	565.090	0	543.514
	<u>565.090</u>		<u>543.514</u>
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	21.503	0	21.503
	<u>21.503</u>		<u>21.503</u>
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi	11.627	0	16.664
- oltre 12 mesi	0	0	0
	<u>11.627</u>		<u>16.664</u>
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	207.241	0	145.156
	<u>207.241</u>		<u>145.156</u>
	<u>805.461</u>		<u>726.837</u>
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>			
6) Altri titoli	137.526	0	134.289
	<u>137.526</u>		<u>134.289</u>
<i>IV. Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali	320.380		395.941
	<u>320.380</u>		<u>395.941</u>
<b>Totale attivo circolante</b>	<b>2.541.700</b>		<b>2.475.747</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>			
	<b>31/12/2010</b>	<b>Parziali 2011</b>	<b>31/12/2011</b>
- disaggio su prestiti			
- vari	33.762		13.981
	<u>33.762</u>		<u>13.981</u>
<b>Totale attivo</b>	<b>7.765.753</b>		<b>7.506.133</b>

**Stato patrimoniale passivo**

<b>A) Patrimonio netto</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Parziali 2011</b>	<b>31/12/2011</b>
I. Capitale	144.221		144.221
IV. Riserva legale	235.138		240.138
<i>VII. Altre riserve</i>			
13) Riserva rischi su partecipazioni	4.197		4.197
14) Riserva rinnovo impianti	35.643		38.144
15) Riserva migl. sviluppo azienda	42.780		45.281
	<u>82.620</u>		<u>87.622</u>
<i>VIII. Utili (perdite) portati a nuovo</i>			
IX. Utile d'esercizio	29.364		128.383
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>491.343</b>		<b>600.364</b>

<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Parziali 2011</b>	<b>31/12/2011</b>
2) Fondi per imposte, anche differite	0	0	0
3) Altri	40.861	0	53.776
<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>	<b>40.861</b>	<b>0</b>	<b>53.776</b>
<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>1.297.290</b>	<b>0</b>	<b>1.189.553</b>
<b>D) Debiti</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Parziali 2011</b>	<b>31/12/2011</b>
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	88.335	0	92.807
- oltre 12 mesi	865.976	0	773.169
	<u>954.311</u>		<u>865.976</u>
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	3.730.971	0	3.521.930
	<u>3.730.971</u>		<u>3.521.930</u>
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	126.689	0	182.632
	<u>126.689</u>		<u>182.632</u>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	187.524	0	193.759
	<u>187.524</u>		<u>193.759</u>
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	911.461	0	884.234
	<u>911.461</u>		<u>884.234</u>
<b>Totale debiti</b>	<b>5.910.956</b>		<b>5.648.531</b>
<b>E) Ratei e risconti</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Parziali 2011</b>	<b>31/12/2011</b>
- vari	25.303	0	13.909
	<u>25.303</u>		<u>13.909</u>
<b>Totale passivo</b>	<b>7.765.753</b>		<b>7.506.133</b>
<b>Conti d'ordine</b>	<b>31/12/2010</b>		<b>31/12/2011</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	
	31/12/2009	31/12/2010	2011	31/12/2011
<b>A) Valore della produzione</b>				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	18.403.521	18.571.520	18.907.961	18.274.247
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
5) Altri ricavi e proventi:				
- vari	186.937	173.150	198.721	186.009
- contributi in conto esercizio				
- contributi in conto capitale (quote esercizio)				
	186.937	173.150	198.721	186.009
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>18.590.458</b>	<b>18.744.670</b>	<b>19.106.682</b>	<b>18.460.256</b>
<b>B) Costi della produzione</b>				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.389.652	12.518.893	12.797.737	12.016.283
7) Per servizi	859.762	841.572	822.858	799.419
8) Per godimento di beni di terzi				
a) canone esercizio farmacie	630.156	637.346	648.413	627.722
b) affitti e condominiali	110.294	114.157	103.668	103.974
	740.450	751.503	752.081	731.696
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	2.619.081	2.658.814	2.762.047	2.686.706
b) Oneri sociali	892.911	898.489	920.118	923.755
c) Trattamento di fine rapporto	241.510	248.937	246.350	255.722
e) Altri costi	162.328	106.398	105.880	115.573
	3.915.830	3.912.638	4.034.395	3.981.756
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammortamento delle mobilizzazioni immateriali	62.545	60.280	59.000	60.287
b) Ammortamento delle mobilizzazioni materiali	274.257	266.541	266.000	270.494
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		2.456		2.764
	336.802	329.277	325.000	333.545
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	34.673	-8.127	0	59.653
12) Accantonamento per rischi	1.500	7.000	1.000	10.000
13) Altri accantonamenti	34.386	33.861	35.079	36.776
14) Oneri diversi di gestione	102.820	97.498	90.093	88.473
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>18.415.875</b>	<b>18.484.115</b>	<b>18.858.243</b>	<b>18.057.601</b>
<b>Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)</b>	<b>174.583</b>	<b>260.555</b>	<b>248.439</b>	<b>402.655</b>

C) Proventi e oneri finanziari	31/12/2009	31/12/2010	Previsione	
			2011	31/12/2011
15) Proventi da partecipazioni:				
16) Altri proventi finanziari:				
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni				
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	13.209	4.838	3.450	7.478
d) proventi diversi dai precedenti:				
- altri	5.092	1.842	1.620	3.229
	18.301	6.680	5.070	10.707
17) Interessi e altri oneri finanziari:				
- altri	(48.241)	(52.845)	(49.084)	(49.057)
	(48.241)	(52.845)	(49.084)	(49.057)
<b>Totale proventi e oneri finanziari</b>	<b>(29.940)</b>	<b>(46.165)</b>	<b>(44.014)</b>	<b>(38.350)</b>
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>				
18) Rivalutazioni:				
a) di partecipazioni	0	0	0	0
19) Svalutazioni:				
a) di partecipazioni	0	3.287	0	0
		3.287		0
<b>Totale rettifiche di valore di attività finanziarie</b>		<b>(3.287)</b>		<b>0</b>
<b>E) Proventi e oneri straordinari</b>				
20) Proventi:				
- varie	24.427	2.936	0	257
	24.427	2.936	0	257
21) Oneri:				
- imposte esercizi precedenti				
- varie	3.054	4.907	0	3.668
	3.054	4.907	0	3.668
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>21.373</b>	<b>(1.971)</b>	<b>0</b>	<b>(3.411)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>	<b>166.016</b>	<b>209.132</b>	<b>204.425</b>	<b>360.894</b>
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate				
a) Imposte correnti	161.986	174.613		237.547
b) Imposte differite (anticipate)	(3.985)	5.155		(5.036)
	158.001	179.768	183.968	232.511
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>8.015</b>	<b>29.364</b>	<b>20.457</b>	<b>128.383</b>

## **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 31/12/2011**

#### **Introduzione**

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2011.

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 31/12/2011 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 rettificate 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:

<b>VOCI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI</b>	<b>Aliq. %</b>
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.

**Rimanenze magazzino**

Il valore delle scorte di magazzino, rappresentate dalle rimanenze esistenti al 31/12/11 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.

**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 2011 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 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
166.715	112.138	-54.577

**Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali**

Descrizione costi	Valore 31/12/2010	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2011
Licenze software	5.920	5.710	0	4.128	7.502
Spese manut. Straord. Su beni di terzi	54.000	0	0	7.261	46.739
Altri costi pluriennali	106.795	0		48.898	57.897
	166.715	5.710	0	60.287	112.138

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
5.023.576	4.904.267	-119.309

**Terreni e fabbricati**

Descrizione	Importo
Costo storico	4.724.500
Ammortamenti esercizi precedenti	(457.671)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>4.266.829</b>
Acquisizione dell'esercizio	13.070
Giroconti positivi (riclassificazione)	0
Ammortamenti dell'esercizio	(123.157)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>4.156.742</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 pertinenziali.

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	562.680
Ammortamenti esercizi precedenti	(366.195)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>196.485</b>
Acquisizione dell'esercizio	22.603
Giroconti positivi (riclassificazione)	0
Ammortamenti dell'esercizio	(33.179)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>185.909</b>

**Attrezzature industriali e commerciali**

Descrizione	Importo
Costo storico	640.485
Ammortamenti esercizi precedenti	(452.760)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>187.725</b>
Acquisizione dell'esercizio	52.653
Ammortamenti dell'esercizio	(35.374)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>205.004</b>

**Altri beni**

- Mobili e arredi

Descrizione	Importo
Costo storico	1.240.289
Ammortamenti esercizi precedenti	(911.579)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>328.710</b>
Acquisizione dell'esercizio	11.164
Ammortamenti dell'esercizio	(62.058)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>277.816</b>

- Macchine per ufficio

Descrizione	Importo
Costo storico	12.768
Ammortamenti esercizi precedenti	(12.768)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>0</b>
Ammortamenti dell'esercizio	0
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>0</b>

- Elaboratori – Macchine e attrezzature Elettroniche

Descrizione	Importo
Costo storico	284.680
Ammortamenti esercizi precedenti	(250.992)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>33.688</b>
Acquisizione dell'esercizio	18.662
Ammortamenti dell'esercizio	(14.626)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>37.724</b>

- Autoveicoli

Descrizione	Importo
Costo storico	59.855
Ammortamenti esercizi precedenti	(49.716)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>10.139</b>
Ammortamenti dell'esercizio	(2.099)
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>8.040</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.

### Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>0</b>
Acquisizione dell'esercizio	33.032
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>33.032</b>

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
0	0	0

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.278.333	1.218.680	-59.653

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

### II. Crediti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
805.461	726.837	-78.624

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	543.514			543.514
Per crediti tributari	21.503			21.503
Per imposte anticipate	16.664			16.664
Verso altri	145.156			145.156
	<b>726.837</b>			<b>726.837</b>

I **crediti verso clienti** al 31/12/2011 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Clients diversi	256.414
Cliente USL di Ferrara	292.750
Fondo svalutazione crediti	5.650
	<b>543.514</b>

I **crediti tributari** al 31/12/2011 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Rimborso 10% IRAP	21.503

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 € 16.664 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 31/12/2011, pari a Euro 145.156 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Depositi cauzionali	300
Credito Assicurazione INA/TFR	56.368
Incassi contanti 30/12/2011 e 31/12/2011	81.716
Credito INPDAP	892
Crediti diversi	5.880
	<b>145.156</b>

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 30/12/2010	3.624	3.624
Utilizzo nell'esercizio	738	738
Accantonamento esercizio	2.764	2.764
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>5.650</b>	<b>5.650</b>

### III. Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Descrizione	Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011
Obbligazioni CARIFE	70.000	0
CCT	67.526	134.289
	<b>137.526</b>	<b>134.289</b>

**IV. Disponibilità liquide**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
320.380	395.941	75.561

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 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
33.762	13.981	19.781

**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 31/12/2011, ratei aventi durata superiore a cinque anni.

Descrizione	Importo
Ratei attivi	491

**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 31/12/2011, risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata

Descrizione	Importo
abbonamenti, riviste e giornali	1.583
manutenzioni software	1.998
presenza su elenco "Seat Pagine gialle"	1.602
altre assicurazioni	165
telefoniche	2.054
Canone noleggio bombole ossigeno	300
canone sistemi allarme	2.013
manutenzione attrezzature farmacie	2.751
manutenzione attrezzature sede	711
affitti	154
Bolli autovetture	159
<b>Totale</b>	<b>13.490</b>

**Passività****A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
491.343	600.364	109.021

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Capitale	144.221			144.221
Riserva legale	235.138	5.000		240.138
13) Riserva rischi su partecipazioni	4.197			4.197
14) Riserva rinnovo impianti	35.643	2.500		38.144
15) Riserva migl. sviluppo azienda	42.780	2.500		45.281
Utile (perdita) dell'esercizio	29.364	99.021		128.383
	<b>491.343</b>	<b>109.021</b>		<b>600.364</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 1/1/2010</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 1/1/2011</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>
Destinaz. del risultato dell'esercizio 2010								
- attribuzione al Comune di Ferrara							-19.364	
- altre destinazioni		5.000		2.500	2.500		-10.000	
Altre variazioni								
Risultato dell'esercizio corrente							128.383	
<b>AI 31/12/2011</b>	<b>144.221</b>	<b>240.138</b>	<b>4.197</b>	<b>38.144</b>	<b>45.281</b>	<b>0</b>	<b>128.383</b>	<b>600.364</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	240.138	B				
Altre riserve	87.622	A, B, C		87.622		

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

## B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
40.861	53.776	12.915

La composizione della voce è la seguente:

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Fondo spese future	33.861	36.776	33.861	36.776
F.do rischi per cause legali	7.000	10.000		17.000
	<b>40.861</b>	<b>46.776</b>	<b>33.861</b>	<b>53.776</b>

Il fondo spese future è riferito ai soli oneri sociali relativi al premio produttività 2011 da erogare nel 2012.

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 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
1.297.290	1.189.553	-107.737

La variazione è così costituita:

Variazioni	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
TFR, movimenti del periodo	1.297.290	43.620	151.357	1.189.553

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito dell'azienda al 31/12/2011 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'accantonamento 2011 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 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
5.910.956	5.648.531	-262.425

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 banche	92.807	420.659	352.510	865.976
Debiti verso fornitori	3.521.930			3.521.930
Debiti tributari	182.632			182.632
Debiti verso istituti di previdenza	193.759			193.759
Altri debiti	884.234			884.234
	<b>4.875.362</b>	<b>420.659</b>	<b>352.510</b>	<b>5.648.531</b>

**4. Debiti verso banche**

Sono rappresentati da debiti verso istituti di credito per mutui 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	31/12/2010	31/12/2011
Per fatture pervenute	3.693.192	3.478.727
Per fatture e note di credito da ricevere	37.779	43.203
	<b>3.730.971</b>	<b>3.521.930</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.

La riduzione dei debiti verso fornitori è conseguente alla riduzione degli acquisti di merci a seguito del calo di fatturato come rilevato dalla voce A.1. del conto economico.

**12. Debiti tributari**

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
I.r.p.e.f. c/lavoro dipendente e autonomo	105.102	106.899
IRES	13.213	50.369
IRAP	3.228	9.737
Debito IVA	5.146	15.627
	<b>126.689</b>	<b>182.632</b>

Nella voce debiti tributari è iscritto il debito IRES derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi: debito per IRES 2011 per € 105.412; acconti versati nel corso dell'esercizio per € 54.143; ritenute d'acconto subite per € 900; è inoltre rilevato il debito IRAP derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi: debito per IRAP 2011 per € 132.136; acconti versati nel corso dell'esercizio per € 122.399.

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

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Debiti vs/Inps Inpdap e Inail	180.833	187.557
Contr.fondi pensione	2.451	2.463
Previdai e FASI	4.240	3.739
	<b>187.524</b>	<b>193.759</b>

### 14. altri debiti

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Debiti vs/Comune di Ferrara	677.871	630.811
Debiti verso personale	229.272	246.134
Debiti diversi	4.318	7.289
	<b>911.461</b>	<b>884.234</b>

Nella voce "Debiti vs/Comune di Ferrara" è compreso il debito per canone esercizio farmacie 2011 per € 627.722 che verrà pagato, come da contratto di servizio, entro il mese di giugno 2012; la parte restante è relativa a interessi sul capitale di dotazione interamente versati nel mese di gennaio 2012.

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
25.303	13.909	-11.394

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

Non sussistono, al 31/12/2011, 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 2011 da pagare nel 2012	10.100
Assicurazioni di competenza 2011 da pagare nel 2012	3.793
Altri	16
	<b>13.909</b>

**Conti d'ordine**

Raggruppano polizze fideiussorie come da seguente elenco:

Descrizione	31/12/2011
COFACE Assicurazioni S.p.A, Ag. Brescia, n.1848909 C.E.F. Brescia S.c.a.r.l.	1.272.200
ARFIN Assicurazioni, Milano, n. 6003947 So.Farma. Morra S.p.A.	256.426
	<b>1.528.626</b>

**Conto economico****A) Valore della produzione**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
18.744.670	18.460.256	-284.414

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

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Vendite dirette	9.617.914	9.740.627
Tickets	399.812	643.390
Corrispettivi da S.S.N.	8.278.155	7.633.831
Vendite ad Enti Pubblici	141.985	125.335
Ricavi Aerosol	133.654	131.064
	<b>18.571.520</b>	<b>18.274.247</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 e delle riduzioni dei prezzi dei farmaci equivalenti introdotti con il D.L. 78/2010 convertito in Legge 122/2010 che hanno comportato per l'azienda una ulteriore riduzione del valore medio ricetta che nel corso dell'anno 2011 è passato da € 18,03 a € 17,01; la riduzione di fatturato S.S.N. di oltre € 645.000 è in parte compensata dall' incremento della voce "ticket", determinato principalmente dall'introduzione, a partire dal mese di settembre 2011, dei ticket per fasce di reddito, incassate dal sistema farmacie per conto del S.S.N.

**5. Altri ricavi e proventi**

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Contributi in conto esercizio	692	692
Corrispettivi di prestazioni a terzi	28.236	32.790
Ricavi e proventi vari imponibili	55.429	65.680
Rimborsi da Assinde	13.371	8.541
Proventi diversi	27.267	31.920
Fitti attivi	48.155	46.386
<b>Totale</b>	<b>173.150</b>	<b>186.009</b>

**B) Costi della produzione**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
18.484.115	18.057.601	-426.514

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

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Acquisti beni per la produzione	12.470.879	11.980.368
Materiali di consumo	18.120	5.545
Carburanti autoveicoli	2.211	2.754
Cancelleria varia	27.683	27.616
<b>Totale</b>	<b>12.518.893</b>	<b>12.016.283</b>

**7. Costi per servizi**

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Assicurazioni	39.061	39.589
Assistenza tecnica	32.227	36.770
Vigilanza	10.593	12.123
Telefoniche e cellulari	21.574	22.675
Pulizie locali	85.454	78.291
Spese distruzione farmaci	5.857	3.935
Manutenzioni e riparazioni	60.730	77.091
Lavori di terzi	4.640	0
Spese pedaggi autostradali	366	424
Prestazioni di terzi	41.326	45.891
Lavoro interinale	29.527	25.235
Compensi amministratori	90.749	90.323
Compensi sindaci	19.391	19.368
Contributo Enpaf	86.728	82.785
Iniziative pubblicitarie	52.864	41.400
Energia elettrica, acqua, gas, TIA	120.351	110.815
Iniziative sociali	28.319	18.942
Direzione e prestazioni specialistiche centro aerosolterapia	46.468	47.009
Prestazioni occasionali	6.720	3.611
Varie amministrative	21.275	6.954
Mensa	27.053	23.949
Lavanderia indumenti da lavoro	6.649	5.630
Istruzione e addestramento personale	3.650	6.609
<b>Totale</b>	<b>841.572</b>	<b>799.419</b>

**8. Costi per godimento beni di terzi**

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Spese condominiali	10.037	8.053
Affitti passivi	104.120	95.921
Canone esercizio farmacie	637.346	627.722
<b>Totale</b>	<b>751.503</b>	<b>731.696</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	31/12/2010	31/12/2011
Salari e stipendi	2.658.814	2.686.706
Oneri sociali	898.489	923.755
Trattamento di fine rapporto	248.937	255.722
Altri costi	106.398	115.573
<b>Totale</b>	<b>3.912.638</b>	<b>3.981.756</b>

## Tabella numerica del personale (media annuale)

INQUADRAMENTI	AREA	C.C.N.L.	31/12/2010 media annua	31/12/2011 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	3,94
Q3 Amministrativi	quadri	dipendenti	1	0,83
A/1 Responsabili amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1	1
Farmac.Coll. Full time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	27,72	29,72
Farmac.Coll. Part time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	16,38	16,14
Specializzati farmacia	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1	1
A/2 Amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	3	2,5
Specializzati Farmac. Full time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	4	3
Specializzati Farmac. Part time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	0,17	
Amministrativi Part time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1	1
B/1 Amministrativi	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	1,67	1,87
Specializzati Farmac. Full time	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	6	6
Specializzati Farmac. Part time	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	0	0
C/1 Commessi t.d.	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	1,42	1,46
<b>Totali</b>			<b>82,36</b>	<b>82,46</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 al 31/12/2011:

Azienda - Fondo TESORERIA I.N.P.S.	n. 58
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. 68</b>

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

**10. Ammortamenti e svalutazioni**

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	60.280	60.287
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	266.541	270.494
	<b>326.821</b>	<b>330.781</b>
Fondo rischi perdite su crediti	2.456	2.764
	<b>329.277</b>	<b>333.545</b>

**13. Altri accantonamenti**

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Accantonamento oneri sociali su premio produttività	33.861	36.776
	<b>33.861</b>	<b>36.776</b>

**14. Oneri diversi di gestione**

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Tasse e costi esercizio autovetture	1.099	1.398
Libri e pubblicazioni	6.117	4.426
Contributi associativi	10.352	10.052
Altre imposte e tasse	59.100	59.948
Spese varie	14.194	10.198
Erogazioni liberali	6.420	2.398
Sanzioni tributarie	216	53
<b>Totale</b>	<b>97.498</b>	<b>88.473</b>

**C) Proventi e oneri finanziari**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
-46.165	-38.349	7.816

**16. Altri proventi finanziari**

L'incremento dei proventi finanziari è da imputare principalmente all'aumento dei tassi bancari fatta registrare nell'ultimo anno rispetto al periodo precedente.

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	4.838	7.478
Proventi diversi dai precedenti	1.842	3.229
	<b>6.680</b>	<b>10.707</b>

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

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Interessi su titoli	2.148	4.445
Interessi su polizza INA T.F.R.	2.690	3.033
	<b>4.838</b>	<b>7.478</b>

## 16.d. Proventi diversi dai precedenti

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Interessi attivi bancari	1.351	3.229
Interessi su altri crediti	491	0
	<b>1.842</b>	<b>3.229</b>

## 17. Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Interessi su capitale di dotazione	3.117	3.089
Interessi di rateizzazione imposte	447	140
Interessi su mutui	49.281	45.828
	<b>52.845</b>	<b>49.057</b>

**D) Rettifiche di valore di attività finanziarie**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
-3287	0	3.287

## 19. Svalutazioni

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Di partecipazioni	0	0
Titoli	3.287	0
	<b>3.287</b>	<b>0</b>

**E) Proventi e oneri straordinari**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
-1.971	-3.411	-1.440

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2010	31/12/2011
Sopravvenienze attive	2.936	257
Totale proventi	2.936	257
Sopravvenienze passive	(4.907)	(3.668)
Totale oneri	(4.907)	(3.668)
	<b>(1.971)</b>	<b>(3.411)</b>

**Imposte sul reddito d'esercizio**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011	Variazioni
179.768	232.511	52.743

Imposte	Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2011
Imposte correnti:	174.613	237.547
IRES	53.470	105.412
IRAP	121.143	132.135
Imposte sostitutive		
Imposte differite/anticipate	5.155	(5.036)
IRES	5.353	(4.658)
IRAP	(198)	(378)
	179.768	232.511

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	360.894	
Onere fiscale teorico (%)	27,50%	99.246
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	51.186	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(34.245)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	5.482	
Imponibile fiscale	383.317	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		105.412

**Determinazione dell'imponibile IRAP**

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	402.655	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	2.975.497	
Ricavi imponibili/non rilevanti ai fini IRAP	257	
<b>Totale</b>	<b>3.378.409</b>	<b>131.758</b>
Onere fiscale teorico (%)	3,90%	
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:	10.000	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(317)	
Imponibile Irap	3.388.092	
IRAP corrente per l'esercizio		132.135

**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 31/12/2010		esercizio 31/12/2011	
	Differenze temporanee	Effetto fiscale	Differenze temporanee	Effetto fiscale
<b>Imposte anticipate:</b>				
Fondi per rischi ed oneri	33.861	9.312	36.776	10.113
Contributi non pagati	-	-	2.671	735
Spese di Rappresentanza	317	99	-	-
Imposte non pagate	67	18	1.738	478
Acc.to causa legale	7.000	2.198	17.000	5.338
Totale credito per imposte anticipate	41.245	11.627	58.185	16.664
<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