

FARMACIE INTERCOMUNALI ANXANUM spa

Codice fiscale 01577270695 – Partita Iva 01577270695

Via Vincenzo Bianco, 6 - 66034 LANCIANO (CH)

Numero R.E.A 106599

Registro Imprese di CHIETI n. 01577270695

Capitale Sociale € 1.300.000,00 i.v.

BILANCIO D'ESERCIZIO AL 31/12/2011

(Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro)

STATO PATRIMONIALE - ATTIVO	31/12/2011	31/12/2010
A) CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI		
I) parte gia' richiamata	0	0
II) parte non richiamata	0	0
A TOTALE CREDITI VERSO SOCI P/VERS.TI ANCORA DOVUTI	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I) IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI		
7) Altre	16.505	32.490
I TOTALE IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI	16.505	32.490
II) IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI		
1) Terreni e fabbricati	692.388	719.577
2) Impianti e macchinario	12.666	22.536
3) Attrezzature industriali e commerciali	106.170	139.049
5) Immobilizzazioni in corso e acconti		
II TOTALE IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	811.224	881.162
III) IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE		
1) Partecipazioni in:		
<i>d) altre imprese</i>	54.000	54.000
1 TOTALE Partecipazioni in:	54.000	54.000
2) Crediti (immob. finanziarie) verso:		
<i>d) altri esigibili oltre es. succ.</i>	395.176	347.979
2 TOTALE Crediti (immob. finanziarie) verso:	395.176	347.979
3) Altri titoli (immob. finanziarie)	0	0
III TOTALE IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE	449.176	401.979

B TOTALE IMMOBILIZZAZIONI	1.276.905	1.315.631
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) RIMANENZE		
4) prodotti finiti e merci	313.178	297.987
I TOTALE RIMANENZE	313.178	297.987
II) CREDITI VERSO:		
1) Clienti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	237.999	267.106
1 TOTALE Clienti:	237.999	267.106
4) Controllanti:		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	625	28
4 TOTALE Controllanti:	625	28
4-bis) Crediti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	20.344	5.742
4-bis TOTALE Crediti tributari	20.344	5.742
5) Altri (circ.):		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	33.428	33.709
5 TOTALE Altri (circ.):	33.428	33.709
II TOTALE CREDITI VERSO:	292.396	306.585
III) ATTIVITA' FINANZIARIE (non immobilizz.)		0
IV) DISPONIBILITA' LIQUIDE		
1) Depositi bancari e postali	616.225	840.106
3) Danaro e valori in cassa	19.185	21.223
IV TOTALE DISPONIBILITA' LIQUIDE	635.410	861.329
C TOTALE ATTIVO CIRCOLANTE	1.240.984	1.465.901
D) RATEI E RISCONTI		
2) Ratei e risconti	8.836	9.103
D TOTALE RATEI E RISCONTI	8.836	9.103
TOTALE STATO PATRIMONIALE – ATTIVO	2.526.725	2.790.635

STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	31/12/2011	31/12/2010
A) PATRIMONIO NETTO		
I) Capitale	1.300.000	1.300.000
II) Riserva da soprapprezzo delle azioni		
III) Riserve di rivalutazione		
IV) Riserva legale	193.207	189.235
V) Riserve statutarie		
VI) Riserva per azioni proprie in portafoglio		
VII) Altre riserve:		
<i>a) Riserva straordinaria</i>	0	
<i>v) Altre riserve di capitale</i>	0	
VII TOTALE Altre riserve:		
VIII) Utili (perdite) portati a nuovo	0	
IX) Utile (perdita) dell' esercizio	62.125	64.275
A TOTALE PATRIMONIO NETTO	1.555.332	1.553.510
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
2) per imposte, anche differite	0	0
3) altri Fondi	5.215	2.484
B TOTALE FONDI PER RISCHI E ONERI	5.215	2.484
C) TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO	440.175	396.734
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	349.204	627.355
7 TOTALE Debiti verso fornitori	349.204	627.355
12) Debiti tributari		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	19.293	47.555
12 TOTALE Debiti tributari	19.293	47.555
13) Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. Sociale		

<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	33.875	37.685
13 TOTALE Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. social	33.875	37.685
14) Altri debiti		
<i>a) esigibili entro esercizio successivo</i>	123.631	125.312
14 TOTALE Altri debiti	123.631	125.312
D TOTALE DEBITI	526.003	837.907
E) RATEI E RISCONTI	0	0
TOTALE STATO PATRIMONIALE - PASSIVO	2.526.725	2.790.635

CONTO ECONOMICO	31/12/2011	31/12/2010
A) VALORE DELLA PRODUZIONE		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	4.559.669	4.518.681
5) Altri ricavi e proventi		
<i>a) Altri ricavi e proventi</i>	29.595	19.854
5 TOTALE Altri ricavi e proventi	29.595	19.854
A TOTALE VALORE DELLA PRODUZIONE	4.589.264	4.538.535
B) COSTI DELLA PRODUZIONE		
6) materie prime, suss., di cons. e merci	3.353.607	3.313.089
7) per servizi	165.067	147.579
8) per godimento di beni di terzi	26.770	26.514
9) per il personale:		
<i>a) salari e stipendi</i>	564.688	539.867
<i>b) oneri sociali</i>	166.210	160.601
<i>c) trattamento di fine rapporto</i>	51.710	46.561
<i>e) altri costi</i>	3.800	4.032
9 TOTALE per il personale:	786.408	751.061
10) ammortamenti e svalutazioni:		
<i>a) ammort. immobilizz. Immateriali</i>	15.985	15.985

<i>b) ammort. immobilizz. Materiali</i>	86.434	84.450
10 TOTALE ammortamenti e svalutazioni:	102.419	100.435
11) variazi.riman.di mat.prime,suss.di cons.e merci	-15.191	-4.316
12) accantonamenti per rischi	0	0
13) altri accantonamenti	2.731	2.484
14) oneri diversi di gestione	68.023	84.805
B TOTALE COSTI DELLA PRODUZIONE	4.489.834	4.421.651
A-B TOTALE DIFF. TRA VALORI E COSTI DI PRODUZIONE	99.430	116.884
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
<i>a4) da partecipazioni in altre imprese</i>	960	1.680
<i>d4) da altri</i>	16.858	3.668
16 TOTALE Altri proventi finanziari:	17.818	5.348
17) interessi e altri oneri finanziari da:		
<i>f) altri debiti</i>	0	0
17 TOTALE interessi e altri oneri finanziari da:	0	0
15+16-17 TOTALE DIFF. PROVENTI E ONERI FINANZIARI	17.818	5.348
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' FINANZIARIE	0	0
E) PROVENTI E ONERI STRAORDINARI		
20) Proventi	6.641	0
21) Oneri	0	0
20-21 TOTALE DELLE PARTITE STRAORDINARIE	6.641	0
A-B±C±D±E TOTALE RIS. PRIMA DELLE IMPOSTE	123.889	122.232
22) Imposte redd. exerc.,correnti,differite,anticipate		
<i>a) imposte correnti</i>	61.764	57.957
<i>b) imposte differite (anticipate)</i>		
22 TOTALE Imposte redd. exerc.,correnti,differite,anticipat	61.764	57.957
26) UTILE (PERDITA) DELL' ESERCIZIO	62.125	64.275

Il presente bilancio e' reale e corrisponde alle scritture contabili.

Farmacie Intercomunali Anxanum SpA

NOTA INTEGRATIVA

Struttura e contenuto del Bilancio

Il Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 è stato redatto in conformità alla normativa del Codice Civile.

Esso si compone dello Stato patrimoniale e del Conto Economico, nonché della presente Nota Integrativa, con la quale si illustrano, si analizzano e si integrano i dati di bilancio e si forniscono le informazioni richieste dal codice civile.

Al fine, poi, di corredare il Bilancio di informazioni complementari ritenute necessarie a dare una più completa rappresentazione della realtà patrimoniale, finanziaria ed economica dell'Azienda, si presentano i seguenti allegati:

- *rendiconto finanziario delle variazioni di capitale circolante netto;*
- *rendiconto finanziario delle variazioni della disponibilità monetaria netta;*
- *analisi del punto di pareggio;*
- *distribuzione del Valore aggiunto.*

Si precisa che non si sono verificati casi eccezionali che abbiano richiesto deroghe di cui all'art.2423, comma 4°, c.c. .

Allo scopo di esporre omogenei confronti sono state operate, quando necessario, coerenti riclassificazioni dei dati relativi all'esercizio precedente.

Parte A - Criteri di valutazione

I criteri utilizzati sono conformi alle disposizioni del codice civile e non si discostano dai medesimi adottati per la redazione del Bilancio del precedente esercizio.

La valutazione delle voci di Bilancio è stata fatta ispirandosi a criteri generali di prudenza e competenza, nella prospettiva di continuazione dell'attività aziendale e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo.

Di seguito vengono illustrati i criteri di valutazione adottati.

Immobilizzazioni immateriali

Altre Immobilizzazioni: sono iscritte al costo d'acquisto e comprendono le "Migliorie su stabili di terzi", ammortizzate in base alla durata del contratto di locazione ovvero entro cinque anni.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono state iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, maggiorato delle eventuali spese incrementative.

Per fabbricati di proprietà si è provveduto, a suo tempo, alle seguenti rivalutazioni:

- *ex* Legge n°408/90 per quelli acquisiti prima del 1990;
- all'adeguamento del valore degli immobili ai risultati della perizia estimativa (redatta nel corso dell'anno 2001) in sede di trasformazione dell'Azienda Speciale in S.p.A. .

Gli ammortamenti sono calcolati a quote costanti rapportati alla vita utile dei beni; le aliquote ordinarie concretamente applicate sono quelle previste dal D.M. 31 dicembre 1988 e successive modificazioni, ritenute congrue ad esprimerne la loro usura fisica ed economica ed a rappresentarne il loro residuo valore.

Le aliquote di ammortamento utilizzate sono, pertanto, le seguenti:

FABBRICATI:	3%
IMP. E MACCHINARI:	
Impianti	15%
ATTREZZ. IND.LI E COMM.LI:	
Arredi	15%
Macchine d'uff. elettr.	20%
Attrezzature	15%

I costi di manutenzione e riparazione ordinaria sono imputati al conto economico nell'esercizio in cui sono sostenuti.

Immobilizzazioni finanziarie

Le immobilizzazioni finanziarie consistenti in partecipazioni in "altre imprese" sono relative ad investimenti durevoli e sono state iscritte al costo.

Rimanenze

Le rimanenze di magazzino sono state valutate con il metodo del prezzo al dettaglio, con raggruppamento in categorie omogenee.

Pertanto il valore delle scorte di fine anno è stato determinato decurtando dal prezzo di vendita al dettaglio l'I.V.A. e l'importo percentuale corrispondente allo sconto medio ponderato praticato dalle Ditte fornitrici.

Crediti

Sono stati esposti in bilancio al loro valore nominale in quanto di natura certa ed esigibili.

Crediti tributari

In tale posta sono indicati i crediti che la società vanta nei confronti dell'Erario, interamente compensabili.

Debiti

Sono stati iscritti al loro valore nominale.

Fondi per rischi ed oneri

Sono istituiti a fronte di oneri o debiti di natura determinata e di esistenza probabile o già certa alla data di chiusura del bilancio, ma dei quali, alla data stessa sono indeterminati o l'importo o la data di sopravvenienza.

Trattamento di fine rapporto

Accoglie il debito maturato nei confronti di tutti i dipendenti alla data di chiusura del bilancio. E' determinato in base alle disposizioni di cui alla Legge n°297/82 ed al C.C.N.L. di categoria.

Ratei e risconti attivi e passivi

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

Ricavi e costi

I ricavi ed i costi sono stati rilevati in base alla loro competenza economica e sono esposti al netto dei relativi resi, sconti, premi ed abbuoni

I dividendi vengono iscritti nell'esercizio in cui si tiene l'assemblea della partecipata che delibera la distribuzione di utili.

Imposte sul reddito

Le imposte per Irap ed Ires sono stanziata sulla base della realistica previsione dell'onere d'imposta di pertinenza dell'esercizio.

Parte B - Informazioni sullo STATO PATRIMONIALE

A T T I V O

B) Immobilizzazioni

B I) Immobilizzazioni immateriali

7) Altre

Tale voce accoglie le migliorie su stabili di terzi.

La movimentazione intervenuta nell'esercizio è di seguito esposta:

Costo storico	137.560
Ammortamenti accumulati	-105.070
Saldo al 31.12.2010	32.490
Incrementi	
Ammortamento dell'anno	-15.985
Saldo al 31.12.2011	16.505

B II) Immobilizzazioni materiali

TERRENI e FABBRICATI

Il valore dei fabbricati è così rappresentato, tenendo conto del valore teorico dei terreni in base al DL 223/2006:

Fabbricati	sede 1	sede 2	Sede Amm.	Totali
Valore ammortizzabile	510.793	197.723	197.778	906.294
Valore conv.Terreno (scorporo ex DL 223/2006)	32.908	19.472	30.815	83.195
Valore fabbricati	543.701	217.195	228.593	989.489
F.do Amm.to Fabbricati	-138.287	-59.748	-61.398	-259.432
Amm.to conv. Terreno ex DL 223/2006	-19.248	-9.005	-9.416	-37.669
Valore contabile al 31.12.11	386.166	148.442	157.779	692.388

Le variazioni relative all'esercizio sono di seguito esposte:

<i>CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE</i>	
<i>Costo storico</i>	599.833
<i>Rivalutazioni</i>	389.658
<i>F.do amm.to</i>	-269.913
<i>Valore 31.12.2010</i>	719.577

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO	
Valore al 01.01.2011	719.577
Incrementi	
Dismissioni	
Svalutazioni	
Ammortamenti fabbricati	-27.188
Arrotondamenti +/-	-1
VALORE AL 31.12.2011	692.388

Totale delle rivalutazioni delle immobilizzazioni materiali alla fine dell'esercizio

Con riferimento a quanto prescritto dall'art.10 della legge n°72/1983, si riporta qui di seguito il dettaglio delle rivalutazioni effettuate nel tempo per i beni esistenti alla chiusura dell'esercizio:

	Fabbricati
Rivalutazione Legge n°408/90	182.483
Rivalutazione da conferimento ex art.115 D.Lgs 267/2000	207.175

Totale	389.658
--------	---------

IMPIANTI E MACCHINARI

<i>CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE</i>	
<i>Costo storico</i>	<i>117.226</i>
<i>Rivalutazioni</i>	
<i>F.do amm.to</i>	<i>-94.690</i>
<i>Svalutazioni</i>	
<i>Valore 31.12.2010</i>	<i>22.536</i>

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO	
Valore al 01.01.2011	22.536
Incrementi	
Dismissioni	
Rivalutazioni	
Svalutazioni	
Ammortamenti	-9.870
Arrotondamenti +/-	
VALORE AL 31.12.2011	12.666

ATTREZZATURE INDUSTRIALI E COMMERCIALI

<i>CONSISTENZA ESERCIZIO PRECEDENTE</i>	
<i>Costo storico</i>	<i>664.479</i>
<i>Rivalutazioni</i>	
<i>F.do amm.to</i>	<i>-525.430</i>
<i>Svalutazioni</i>	
<i>Valore 31.12.2010</i>	<i>139.049</i>

VARIAZIONI DELL'ESERCIZIO	
Valore al 01.01.2011	139.049
Incrementi	16.496
Dismissioni	
Rivalutazioni	
Svalutazioni	
Ammortamenti	-49.375
VALORE AL 31.12.2011	106.170

Le acquisizioni effettuate nell'esercizio hanno riguardato principalmente:

- l'installazione di una rampa pedonale posta all'ingresso della farmacia n.1 di Viale Cappuccini, per agevolare l'accesso dei soggetti disabili (€ 10.000);
- l'acquisto di talune apparecchiature elettroniche (PC, ecc.).

B III) Immobilizzazioni finanziarie

B III 1 a) Partecipazioni in altre imprese

Le partecipazioni in “altre imprese” sono pari ad € 54.000 e si riferiscono all’acquisto, effettuato nell’anno 2006, di n°6.000 azioni bancarie “Tercas” al prezzo di € 9,00 ciascuna.

B III 2 d) verso altri

L’importo di € 395.176 evidenzia il credito vantato nei confronti della Compagnia d’Assicurazione Allianz/Ras per la copertura del T.F.R. del personale dipendente.

La movimentazione intercorsa nell’esercizio è di seguito riportata:

	Valore al 31.12.2010	347.979
Incrementi (per premi versati)		47.197
	Valore al 31.12.2011	395.176

Attivo circolante

Prima di passare all’analisi delle relative poste contabili, si evidenziano nel prospetto riassuntivo che segue le variazioni intervenute nell’esercizio 2011:

	Saldo al 31.12.10	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.11
Rimanenze (merci)	297.987	15.191		313.178
Crediti v/Clienti	267.106		-29.107	237.999
Crediti v/controllanti	28	597		625
Crediti tributari	5.742	14.602		20.344
Altri Crediti	33.709		-281	33.428
Depositi Bancari	840.106		-223.881	616.225
Denaro in cassa	21.223		-2.038	19.185
<u>Totale</u>	1.465.901			1.240.984

C I) Rimanenze

Le rimanenze di magazzino al 31.12.2011, valutate con il metodo del prezzo al dettaglio, ammontano a € 313.178, con un incremento del 5% rispetto all'anno precedente.

La loro suddivisione per gruppi merceologici è la seguente:

Categorie	Sede 1	Sede 2	Sede 3	Sede 4	TOTALE
Farmaco	64.635	64.789	22.600	30.288	182.312
Sanitari/Parafarmaceutici	18.182	14.684	8.232	7.666	48.764
Igienici/Cosmetici	22.243	15.396	2.758	3.438	43.835
Nutrizionali/Dietetici	13.769	17.016	3.213	4.269	38.267
Totale	118.829	111.885	36.803	45.661	313.178

L'incidenza delle rimanenze sui ricavi è del 6,86%, mentre la velocità di rotazione del magazzino, calcolata quale rapporto tra costo del venduto/scorta media, è pari a 10,92, con un rinnovo del magazzino mediamente ogni 33 giorni.

C II) Crediti

Crediti verso Clienti

Tale posta, che è pari ad € 237.999, risulta interamente esigibile entro l'esercizio successivo ed è così formata:

Crediti a fine anno	38.970
Fatture da emettere	199.029
Totale	237.999

I crediti sopraindicati sono costituiti, in larga parte, da quelli vantati nei confronti dell'A.S.L Lanciano-Vasto-Chieti per le prestazioni farmaceutiche del mese di dicembre '11.

Crediti v/Controllanti

Tale voce, pari ad € 625, comprende il credito vantato nei confronti del Comune di Lanciano (azionista di riferimento della società) per le forniture agli asili nido.

Crediti tributari

Comprendono le seguenti voci:

Saldo Iva Dicembre '11	19.016
Credito Ires	1.328
Totale	20.344

Crediti verso altri

Tale aggregato è costituito dalle seguenti voci:

Fornitori c/Note credito da ricevere	28.416
Crediti operazioni Pos/Bankamericard	1.653
Cauzioni	956
Debitori diversi	2.393
Credito Inail	10
Totale	33.428

C IV) Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide aziendali ammontano a € 635.410, così suddivise:

C/c presso la BLS – Lanciano	616.225
Denaro e valori in cassa	19.185
Totale	635.410

Si evidenzia che la voce “Denaro e valori in cassa” è costituita principalmente dal valore degli incassi delle farmacie aziendali relativi agli ultimi giorni dell’anno 2011, regolarmente versati sul c/c bancario all’inizio dell’anno successivo.

D) Risconti attivi

I risconti attivi, pari a € 8.836, si riferiscono a storni di costi di competenza del futuro esercizio, il cui dettaglio è di seguito riportato:

- costi per premi assicurativi (€ 5.214);
- abbonamenti a riviste tecniche (€ 1.428);
- fitti passivi (€ 1.714);
- contributo ass. sanitaria obbligatoria quadri (€ 480,00).

PASSIVO

A) Patrimonio netto

Nell'esercizio si è avuta la seguente movimentazione:

VOCI	31/12/2010	+	-	31/12/2011
Capitale sociale	1.300.000			1.300.000
Riserva legale	189.235	3.973		193.207
Utile 2010	64.275		-64.275	0
Utile 2011				62.125
Totale	1.553.510			1.555.332

In merito alle voci esposte, si forniscono le seguenti annotazioni:

Capitale sociale: ammonta a € 1.300.000 ed è costituito da n°1.300.000 azioni ordinarie, tutte del valore nominale di 1 euro;

Riserva legale: il valore di tale riserva, incrementato di € 3.973 a seguito della ripartizione dell'utile d'esercizio 2010, ammonta a € 193.207

Per quanto riguarda l'utilizzazione e la disponibilità delle poste di patrimonio netto, si rinvia al seguente prospetto:

Voci	Saldo 2011	Possibilità di Utilizzazione **	Quota disponibile
Capitale sociale	1.300.000		
Riserva legale	193.207	B	
Riserva straordinaria	0		

** Le poste di Patrimonio netto possono essere utilizzate:

- A) per aumento di capitale;
- B) per copertura perdite;
- C) per distribuzione ai soci.

B) Fondi per rischi ed oneri

3) Altri Fondi

Tale fondo accoglie l'accantonamento per i maggiori oneri connessi all'adeguamento dei compensi del Collegio Sindacale, per effetto delle disposizioni

introdotte dal DM Giustizia 169/2010 (*nuova tariffa professionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti contabili*).

La movimentazione del fondo è stata la seguente:

	Valore al 31.12.2010	2.484
Accantonamento 2011		2.731
	Valore al 31.12.2011	5.215

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

La posta esprime il debito nei confronti del personale dipendente per T.F.R. maturato a tutto il 31/12/2011 .

La movimentazione del fondo è stata la seguente:

	Valore al 31.12.2010	396.734
Utilizzo per cessazioni (personale a termine)		-574
Quote Tfr accantonate nell'anno		45.708
Riduzione da imposta sostitutiva su rivalutazione fondo Tfr (DLgs n°47/2000)		-1.693
	Valore al 31.12.2011	440.175

Debiti

I movimenti intervenuti nelle voci dei *Debiti (tutti di scadenza non superiore ai 12 mesi)* sono riportati nel seguente prospetto:

Debiti	Saldo al 31.12.10	Incrementi	Decrementi	Saldo al 31.12.11
7) Fornitori	627.355		-278.151	349.204
12) Debiti tributari	47.555		-28.262	19.293
13) Ist.Previd./Sic.	37.685		-3.810	33.875
14) Altri debiti	125.312		-1.681	123.631
Totale	837.907			526.003

Si evidenziano qui di seguito le singole appostazioni:

Debiti verso fornitori

Ammontano complessivamente a € 349.204 (di cui € 90.401 per fatture da ricevere).

Debiti tributari

Sono composti dalle seguenti voci:

Debito per IRAP (al netto acconti versati)	985
Erario c/ritenute operate	15.320
I.V.A. ad esigibilità differita	2.332
Saldo imposta sostitutiva Tfr (al netto dell'acconto versato)	656
Totale	19.293

Debiti verso istituti di previdenza e sicurezza sociale

La posta, complessivamente pari ad € 33.875, comprende le seguenti partite contabili relative alla gestione del personale:

INPS	20.249
INPDAP	13.486
FONDO EST	140
Totale	33.875

Altri debiti

Tale posta comprende le seguenti partite:

Personale c/competenze	4.593
Creditori diversi (ASL)	47.573
Debito v/Enti soci	71.428
Partite da liquidare	37
Totale	123.631

Parte C - Informazioni sul Conto Economico

A) VALORE DELLA PRODUZIONE

A 1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni

I ricavi di vendita sono ammontati complessivamente a € 4.559.669 e risultano così suddivisi tra le singole farmacie:

SEDI	Ricavi 2011	Ricavi 2010	Variatz.'11/10	Var.%
Farm.1 – Lanciano	1.669.586	1.699.335	-29.749	-1,75%
Farm.2 – Lanciano	1.852.809	1.807.180	45.629	2,52%
Farm.3 - Guardiagrele	466.090	489.633	-23.543	-4,81%
Farm.4 – Atessa	571.184	522.533	48.651	9,31%
Tot. AZIENDA	4.559.669	4.518.681	40.988	0,91%

e con la seguente incidenza percentuale di ciascuna sede sul fatturato complessivo:

Farmacia 1 – Lanciano (V.le Cappuccini)	36,62%
Farmacia 2 – Lanciano (S.Rita)	40,63%
Farmacia 3 – Villa San Vincenzo/Guardiagrele	10,22%
Farmacia 4 – Montemarcone/Atessa	12,53%
Totale	100%

Nel prospetto che segue si riporta la ripartizione dei ricavi, secondo le modalità di vendita in seno alle farmacie:

Farmacia n°1 - Lanciano

ANNO	TOTALE	SSN (ricette)	Vendite contanti	Fatture
2011	1.669.586	847.861	787.845	33.880
2010	1.699.335	919.018	751.951	28.366
Var.% 11/10	-1,75%	-7,74%	4,77%	19,44%

Farmacia n°2 - Lanciano

ANNO	TOTALE	SSN (ricette)	Vendite contanti	Fatture
2011	1.852.809	1.001.649	833.812	17.348
2010	1.807.180	997.329	788.891	20.960
Var.% 11/10	2,52%	0,43%	5,69%	-17,23%

Farmacia n°3 - Guardiagrele

ANNO	TOTALE	SSN (ricette)	Vendite contanti	Fatture
2011	466.090	287.684	176.142	2.264
2010	489.633	320.414	166.916	2.303
Var.%	-4,81%	-10,21%	5,53%	-1,69%

Farmacia n°4 - Atessa

ANNO	TOTALE	SSN (ricette)	Vendite contanti	Fatture
2011	571.183	238.408	331.737	1.038
2010	522.533	227.447	294.220	866
Var.%	9,31%	4,82%	12,75%	19,86%

A 5) Altri ricavi e proventi

Sono così dettagliati:

Voci	2011	2010
Rimborsi	8.590	1.569
Sopravvenienze attive	442	809
Arrotondamenti attivi	5	5
Plusvalenza ordinaria da alienazioni	-	-
Proventi da servizio fornitura dati statistici	1.144	599
Proventi da polizza TFR	10.716	10.345
Abbuoni attivi	1.464	1.487
Proventi per esposizione/promozione prodotti commerciali	7.234	5.040
Totale	29.595	19.854

B) Costi della produzione

B 6) Costi per acquisto di merci

La voce comprende i costi d'acquisto dei prodotti destinati alla vendita ammontati a € 3.353.607 .

Si evidenzia che il margine lordo commerciale (determinato dalla differenza tra ricavi tipici e costi dei beni destinati alla vendita) relativo all'anno 2011 è ammontato a € 1.221.253 (pari al 26,78 % delle vendite).

B 7) Costi per servizi

Sono così costituiti:

Voci	2011	2010	Var.'11/10
Compensi al C.d.A.	28.826	28.618	208
Compensi al Collegio Sindacale	12.044	11.944	100
Assicurazioni	6.224	7.706	-1.482
Postali	308	375	-67
Energia	19.390	17.559	1.831
Riscaldamento	715	375	340
Telefoniche	6.798	7.261	-463
Spese per acqua	272	298	-26
Pulizia locali	19.620	19.620	-
Prestazioni di Lavoro autonomo	537	150	387
Somministrazione lavoro (quota servizio)	8.597	4.490	4.107
Legali/Notarili	7.000	100	6.900
Manutenzioni e riparazioni	4.327	2.275	2.052
Canoni assistenza tecnica	7.464	8.180	-716
Viaggi e trasferte	7.299	6.310	989
Partecipazione Convegni/Giornate di studio	-	1.000	-1.000
Pubblicità e propaganda	3.130	2.845	285
Contributi INPS Gest.Sep.(L.335/95)	3.730	2.621	1.109
Lic.d'uso/agg.software annuali	3.087	2.911	176
Spese per smaltimento prodotti/rifiuti	332	337	-5
Oneri previdenziali su compensi prof.	1.144	541	603
Interventi tecnici spec.	455	607	-152
Spese di vigilanza	5.143	5.050	93
Spese servizi controllo-tariffazione ricette	16.720	16.406	314
Spese ristorazione/alberghiere	1.205	-	1.205
Servizio progettazione grafica/Logo	700	-	700
Totale	165.067	147.579	17.488

Per tale aggregato, si informa che:

- la voce “spese di pubblicità” si riferisce all’acquisto di calendari distribuiti alla clientela;
- la voce “spese servizi controllo/tariffazione ricette” comprende gli oneri pagati a Ditta specializzata nella tariffazione e controllo automatizzato delle ricette spedite in regime di servizio sanitario nazionale, con conseguente trasmissione telematica dei dati al competente Ministero;
- la voce “somministrazione lavoro” attiene agli oneri corrisposti all’Agenzia;
- l’aumento delle “spese legali” è dovuto principalmente a quelle sostenute per pregresse azioni di recupero crediti verso l’ASL 02 Lanciano-Vasto-Chieti (€ 4.176), le quali risultano, tuttavia, totalmente rimborsate con imputazione alla voce “altri ricavi e proventi”.

B 8) Costi per godimento di beni di terzi

Tale voce comprende:

Voci	2011	2010	Var.'11/10
Fitti passivi (locali farmacia Villa S. Vincenzo)	7.270	7.205	65
Fitti passivi (locali farmacia Atesa)	13.296	13.113	183
Canoni locazione impianti video sorveglianza farmacie	6.096	6.096	-
Noleggio attrezzatura (distributore)	108	100	8
Totale	26.770	26.514	256

B 9) Costi per il personale

Risultano così dettagliati:

COSTO	2011	2010	Var.11/10
Salari e stipendi	564.688	539.867	24.821
Oneri sociali	166.210	160.601	5.609
Trattamento di fine rapporto	51.710	46.561	5.149
Altri costi	3.800	4.032	-232
Totale	786.408	751.061	35.347

La forza lavoro utilizzata è stata di 16 unità lavorative, così ripartite per ruoli:

- n° 1 Dirigente amm/vo
- n° 1 Responsabile del Settore Farmaceutico (*Direttore di Farmacia*)
- n° 3 Direttori di Farmacia
- n° 5 Farmacisti collaboratori
- n° 3 Coadiutori/Commessi di farmacia
- n° 3 Impiegati amm/vi.

B 10) Ammortamenti

Ammortamenti immobilizzazioni immateriali.

L'importo di € 15.985 attiene alle quote d'ammortamento delle manutenzioni straordinarie su beni di terzi:

Ammortamenti	2011	2010
Manutenzioni straordinarie su beni di terzi (Montemarcone)	15.725	15.725
Manutenzioni straordinarie su beni di terzi (Villa San Vincenzo)	260	260
	15.985	15.985

Ammortamento immobilizzazioni materiali

Le quote d'ammortamento calcolate nell'anno sono così ripartite:

Ammortamenti	2011	2010
Fabbricati	27.188	27.188
Impianti e Macchinari	9.870	9.915
Attrezz. Ind. e Comm.li	49.376	47.347
Totale	86.434	84.450

B 13) Altri accantonamenti

L'accantonamento di € 2.731 è stato istituito a fronte dei maggiori oneri derivanti dall'adeguamento dei compensi del Collegio Sindacale, a seguito delle disposizioni di cui al DM Giustizia 169/2010 (*nuova tariffa professionale Dottori Commercialisti ed Esperti contabili*).

B 14) Oneri diversi di gestione

L'importo di € 68.023 è così dettagliato:

Voci	2011	2010	Var.'11/10
Contributi associativi	5.376	4.863	513
Imposte indirette e tasse varie	5.537	6.836	-1.299
ICI	2.380	2.380	-
Trattenute obbligatorie su distinta ricette (0,92%)	26.441	27.161	-720
Imposte indeducibili	32	35	-3
Cancelleria, stampati e mat.di consumo	7.640	5.638	2.002
Spese per libri, periodici e riviste tecniche	2.132	2.348	-216

Spese per carta e buste (farmacie)	3.799	2.024	1.775
Indumenti da lavoro (camici)	1.590	29	1.561
Spese condominiali	2.557	2.385	172
Spese varie documentate	2.796	5.266	-2.470
Sopravvenienze passive	65	13.691	-13.626
Competenze e spese bancarie	4.111	4.644	-533
Materiale per auto-analisi in farmacia	1.062	723	339
Arrotondamenti passivi	5	4	1
Liberalità	2.500	6.050	-3.550
Omaggi alla clientela	-	728	-728
Totale	68.023	84.805	-16.782

Si evidenzia che:

- la voce “Liberalità” comprende i contributi elargiti a varie Associazioni locali impegnate in attività sociali e ricreative;
- il significativo decremento della voce “sopravvenienze passive” è dovuto al venir meno della trattenuta dell’1,40% introdotta dalla Legge 77/2009 a sostegno delle popolazioni colpite dal sisma in Abruzzo (valevole da Maggio 2009 ad Aprile 2010).

C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI

C 16) Altri proventi finanziari

Sono così costituiti:

Proventi da partecipazioni in altre Imprese

Voci	2011	2010
Dividendi incassati	960	1.680

Altri proventi finanziari

Voci	2011	2010
Interessi su c/c bancario	13.948	3.669
Interessi di mora incassati	2.910	-
Totale	16.858	3.669

Si evidenzia che l’aumento degli interessi sul c/c bancario è da ricollegarsi al miglioramento del tasso a favore dell’Azienda effettuato dall’Istituto di credito nel corrente anno.

E 20) Proventi straordinari

Comprende risarcimenti assicurativi relativi a esercizi precedenti (€ 6.641) .

22) Imposte sul reddito dell'esercizio correnti, differite ed anticipate

L'importo di € 61.791 riflette la determinazione del carico tributario a titolo di IRES (€ 32.061) e IRAP (€ 29.703).

Parte D - Altre Informazioni

1) Compensi corrisposti agli organi sociali :

Compensi Consiglio di Amministrazione	28.826
Compensi Collegio Sindacale (<i>incaricato anche della revisione legale dei conti</i>)	12.044
Totale	40.870

2) Avvisi di accertamento emessi dall'Agenzia delle Entrate (anni 2007 e 2008).

In data 24.11.2011 sono pervenuti n.2 avvisi di accertamento emessi dall'Agenzia delle Entrate relativi agli anni d'imposta 2007 e 2008.

Avverso le succitate pretese tributarie si è provveduto a nominare un professionista per gli atti di legge, a tutela dei legittimi interessi dell'Azienda.

* * *

Il presente Bilancio rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria dell'Azienda, nonché il risultato economico conseguito nell'esercizio.

Rendiconto Finanziario delle variazioni di Capitale circolante netto

Parte I – Fonti e Impieghi

<i>Fonti di risorse finanziarie:</i>	2011	2010
Utile (Perdita) dell'esercizio	62.125	64.275
Ammortamenti	102.419	100.435
TFR accantonato	44.014	39.987
Totale Fonti	208.558	204.697
<i>Aumenti di Immobilizzazioni:</i>		
Materiali (e Immateriali)	16.496	23.983
Finanziarie	47.197	28.894
<i>Diminuzione di passività consolidate</i>	574	
<i>Diminuzione di Patrimonio netto:</i>		
Pagamento dividendi	60.302	60.302
Totale impieghi	124.569	113.179
Totale Fonti	208.558	204.697
- Totale Impieghi	124.569	113.179
Aumento (Diminuzione) di Capitale Circolante netto	83.989	91.518

Parte II – Variazioni nei componenti il Capitale circolante netto

<i>VARIAZIONI ATTIVITA' A BREVE (Aumenti/Diminuzioni)</i>	2011	2010
Rimanenze (merci)	15.191	4.316
Crediti verso Clienti e controllanti	-28.510	16.777
Altri crediti (inclusi quelli tributari)	14.321	21.152
Disponibilità liquide	-225.919	82.409
Ratei e risconti attivi	-267	-9.236
Totale	225.184	115.418
<i>VARIAZIONI PASSIVITA' A BREVE (Aumenti/Diminuzioni)</i>		
Debiti verso Fornitori	-278.151	4.674
Debiti tributari	-28.262	17.412
Debiti verso Istituti di previdenza/sicurezza sociale	-3.810	6.208
Altri debiti	-1.681	-6.878
Fondi rischi ed oneri	2.731	2.484
Totale	-309.173	23.900
Totale variazioni Attività a breve (decrem.)	-225.184	115.418
- Totale variazioni Passività a breve (decrem.)	-309.173	23.900
Aumento (Diminuzione) di Capitale Circolante netto	83.989	91.518

Rendiconto finanziario delle variazioni della disponibilità monetaria netta – 2011

a)	Disponibilità monetaria netta iniziale		861.329
b)	Flusso monetario operativo:		
	utile d'esercizio	62.125	
	ammortamenti	102.419	
	variazione netta Tfr	43.441	
	variazione delle rimanenze	-15.191	
	variazioni nei crediti, ratei e risconti	14.455	
	variazioni nei debiti, ratei e risconti	-309.173	
		-101.924	
c)	Flusso monetario da investimenti:		
	investimenti in immobilizzazioni	-63.693	
d)	Flusso monetario da finanziamenti		
e)	Distribuzione di utili	-60.302	
f)	Flusso monetario netto del periodo (b+c+d+e)		-225.919
	Disponibilità netta finale (a + f)		635.410

ANALISI DEL PUNTO DI PAREGGIO

Rileva a quale quota di ricavi l'Azienda pareggia i suoi costi con i ricavi, nell'ambito della gestione caratteristica. Oltre il punto di pareggio l'Azienda consegue un utile operativo netto "R.O.N.".

Costi relativi alla gestione caratteristica - Costo del venduto

1 - $\frac{\text{Costo del venduto}}{\text{Ricavi commerciali}}$

$\frac{1.151.418}{\text{-----}}$

$\frac{\text{-----}}{3.338.416}$

1 - $\frac{\text{-----}}{4.559.669}$

= Ricavi a pareggio

= 4.298.933

A	Ricavi a pareggio	4.298.933
B	% dei Ricavi a pareggio	94,28%
C	gg. a pareggio	344
D	giorno del pareggio	10/12/2011

Determinazione del Valore aggiunto (globale netto)

Voci	2011	2010
Vendite	4.559.669	4.518.681
<i>Altri ricavi e proventi</i>	29.595	19.854
A. Valore della produzione	4.589.264	4.538.535
Costi del venduto	3.338.416	3.308.773
Costi per servizi	165.067	147.579
Costi per godimento beni di terzi	26.770	26.514
Oneri diversi di gestione *	60.106	75.589
Accantonamenti	2.731	2.484
B. Costi intermedi della produzione	3.593.090	3.560.939
C. Valore aggiunto caratteristico lordo (A – B)	996.174	977.596
D. Saldo Gestione finanziaria	17.818	5.348
Saldo Gestione straordinaria	6.641	-
E. Valore aggiunto globale lordo (C + D)	1.020.633	982.944
F. Ammortamenti	102.419	100.435
G. Valore aggiunto globale netto (E – F)	918.214	882.509

* al netto delle imposte indirette/Ici

Distribuzione del Valore aggiunto

Voci	2011	2010
- Remunerazioni dirette (Stipendi, tfr, ecc.)	620.198	590.460
- Oneri sociali (contributi previdenziali e assistenziali)	166.210	160.601
1. Tot. Remunerazione del personale (85,63%)	786.408	751.061
- Imposte dirette	61.764	57.957
- Imposte indirette	7.917	9.216
2. Tot. Remunerazione Stato (7,60%)	69.681	67.173
- Utili destinati agli Enti Soci	59.019	60.302
3. Tot. Remunerazione Enti Soci (6,44%)	59.019	60.302
- Accantonamento utile a riserve	3.106	3.973
4. Tot. Remunerazione dell'Azienda (0,33%)	3.106	3.973
Valore aggiunto globale netto (1+2+3+4)	918.214	882.509

Farmacie Intercomunali Anxanum Spa

Relazione sulla gestione del Bilancio al 31/12/2011

Signori Soci,

il Bilancio relativo all'esercizio chiuso al 31 dicembre 2011, che sottoponiamo alla Vostra approvazione, presenta un utile netto di € 62.125 .

Situazione economica

I dati di sintesi che caratterizzano il *Conto economico riclassificato a valore aggiunto* sono i seguenti:

Voci	2011	2010	Var.'11/10	Var.%
Ricavi delle vendite	4.559.669	4.518.681	40.988	0,91%
Costo del venduto (acquisti + RI – RF) (-)	3.338.416	3.308.773	29.643	0,90%
Valore aggiunto commerciale	1.221.253	1.209.908	11.345	0,94%
Costi per il personale (-)	786.408	751.061	35.347	4,71%
Costi per servizi (-)	165.067	147.579	17.488	11,85%
Costi per godimento beni di terzi (-)	26.770	26.514	256	0,97%
Oneri diversi di gestione (-)	68.023	84.805	-16.782	-19,79%
Altri ricavi e proventi (+)	29.595	19.854	9.741	49,06%
<i>Margine Operativo lordo (MOL)</i>	204.580	219.803	-15.223	-6,93%
Ammortamenti (-)	102.419	100.435	1.984	1,98%
Accantonamenti (-)	2.731	2.484	247	9,94%
Risultato operativo	99.430	116.884	-17.454	-14,93%
Proventi (Oneri) finanziari (+)	17.818	5.348	12.470	233,17%
Proventi (Oneri) straordinari (+)	6.641	-	6.641	100,00%
Risultato ante-imposte	123.889	122.232	1.657	1,36%
Imposte d'esercizio (-)	61.764	57.957	3.807	6,57%
Utile(Perdita) d'esercizio	62.125	64.275	-2.150	-3,35%

Il settore farmaceutico rimane condizionato dalle misure restrittive adottate per il risanamento delle finanze pubbliche.

Anche nel corso dell'anno 2011 si è assistito difatti:

- alla riduzione dei prezzi dei medicinali a seguito dei provvedimenti dell'AIFA (Agenzia Italiana del Farmaco);

- alla distribuzione diretta delle ASL di farmaci (costosi) prescritti in ambito ospedaliero;
- al crescente uso dei medicinali equivalenti (generici) aventi prezzi più bassi.

In tale contesto, i ricavi commerciali sono ammontati a € 4.559.669 con un leggero aumento di € 40.988 (+0,91% rispetto al 2010), come si evince dal seguente prospetto:

SEDI	Vendite 2011	Vendite 2010	Var.'11/10	Var.%
N°1 Lanciano	1.669.586	1.699.335	-29.749	-1,75%
N°2 Lanciano	1.852.809	1.807.180	45.629	2,52%
N°3 Guardiagrele	466.090	489.633	-23.543	-4,81%
N°4 Atesa	571.184	522.533	48.651	9,31%
Tot. AZIENDA	4.559.669	4.518.681	40.988	0,91%

Per quel che concerne l'andamento delle principali voci di spesa, si evidenzia che:

- i costi per i beni destinati alla vendita sono ammontati a € 3.353.607;
- il margine commerciale lordo conseguito è stato di € 1.221.253 (pari al 26,78% delle vendite);
- i “costi del personale” sono ammontati a € 786.408, con un aumento di € 35.347 (+4,71% rispetto 2010) determinato principalmente dall'utilizzo di personale a termine (farmacisti collaboratori); complessivamente tale aggregato di costo ha assorbito il 64% del sopra indicato margine di contribuzione commerciale;
- i “costi per servizi” sono ammontati complessivamente a € 165.067, con un incremento di € 17.488 rispetto all'anno precedente dovuto agli oneri corrisposti all'Agenzia di somministrazione lavoro (€ 8.597) ed alle spese legali per azioni di recupero crediti relativi ad esercizi precedenti verso l'ASL Lanciano-Vasto-Chieti (€ 4.176); quest'ultime sono state comunque rimborsate dalla predetta ASL con imputazione alla voce “altri ricavi e proventi”;
- i “costi per godimento di beni di terzi”, pari a € 26.770 si riferiscono ai fitti passivi delle sedi di Villa San Vincenzo e Montemarcone, nonché ai canoni di locazione dell'impianto di video sorveglianza funzionante nelle quattro sedi farmaceutiche;
- gli “oneri diversi di gestione” sono ammontati complessivamente a € 68.023; la sensibile riduzione rispetto al 2010 è da mettere in relazione al venir meno della trattenuta a carico delle farmacie prevista dalla Legge n°77/2009 a beneficio delle popolazioni colpite dagli eventi sismici in Abruzzo;
- gli ammortamenti delle immobilizzazioni (€ 102.419) sono stati effettuati sistematicamente in relazione alla residua possibilità d'utilizzo dei beni;
- le imposte d'esercizio (€ 61.764) attengono al carico tributario per Ires ed Irap.

Per l'ulteriore disamina della situazione economica, vengono esposti i seguenti indicatori di redditività:

	2011	2010	2009
ROI - tasso di redditività del capitale investito (<i>Risultato operativo / Totale impieghi</i>) x 100	3,93	4,18	4,78
ROE – tasso di redditività del capitale netto (<i>Utile netto d'esercizio / Capitale proprio</i>) x 100	4,16	4,32	5,26
ROS – tasso di redditività delle vendite (<i>Risultato operativo / Ricavi di vendita</i>) x 100	2,18	2,59	3,11
Margine (%) netto delle vendite (<i>Utile d'esercizio / Ricavi di vendita</i>) x 100	1,36	1,42	1,85

Situazione patrimoniale e finanziaria

La struttura patrimoniale e finanziaria della società è riportata nel sottoindicato prospetto di sintesi:

ATTIVO	2011	2010	PASSIVO	2011	2010
Capitale fisso:			Capitale netto	1.555.332	1.553.510
Immateriali	16.505	32.490	Passivo consolidato:		
Materiali	811.224	881.162	Fonti a m/l termine	440.175	396.734
Finanziarie	449.176	401.979			
<i>Tot. Capitale Fisso</i>	<i>1.276.905</i>	<i>1.315.631</i>			
Capitale circolante:			Passivo corrente:		
Rimanenze (merci)	313.178	297.987	Fonti a breve termine	531.218	840.391
Liquidità differite	301.205	315.688			
Liquidità immediate	635.410	861.329			
<i>Tot. Capitale Circolante</i>	<i>1.249.820</i>	<i>1.475.004</i>			
Totale IMPIEGHI	2.526.725	2.790.635	Totale FONTI	2.526.725	2.790.635

L'assetto patrimoniale e finanziario risulta equilibrato, come si evince dai principali indicatori di seguito esposti:

Indicatori patrimoniali e finanziari

	2011	2010	
<i>Indice di struttura secco:</i> Capitale netto / Capitale fisso	1,21	1,18	<i>Indice ottimale 1</i>
<i>Indice di struttura allargato:</i> (Capitale netto + Passivo consolidato) / Capitale fisso	1,56	1,48	<i>Indice ottimale sup.1</i>
<i>Indice di indipendenza finanziaria:</i> Capitale netto / Totale Fonti	0,61	0,56	<i>Indice ottimale 1</i>
<i>Indice di indebitamento:</i> (Passivo consolid. + Passivo corrente) / Capitale netto	0,62	0,80	<i>Indice ottimale 1</i>
<i>Indice di disponibilità:</i> Capitale circolante / Passivo corrente	2,35	1,75	<i>Indice ottimale tra 1 e 2</i>
<i>Quoziente di tesoreria:</i> (Liquidità immed. + Liquidità diff.) / Passivo corrente	1,76	1,40	<i>Indice ottimale 1</i>

Investimenti

Gli investimenti effettuati nel corso dell'esercizio (€ 16.496) hanno riguardato:

- l'installazione di una rampa pedonale posizionata all'ingresso della farmacia comunale n°1 di Viale Cappuccini, per facilitare l'accesso delle persone disabili;
- l'acquisto di nuove apparecchiature elettroniche (PC, ecc.).

Altre informazioni

Si informa che:

- la società è controllata dal Comune di Lanciano, possessore del 98,05% del capitale sociale; le residue quote azionarie sono detenute dal Comune di Guardiagrele (1,45%) e dal Comune di Atesa (0,50%);
- la società non possiede azioni proprie od azioni di società controllanti;
- non sono stati emessi strumenti finanziari partecipativi;
- la società non opera attraverso sedi secondarie; difatti l'attività è gestita tramite n°4 sedi farmaceutiche (*unità locali*).

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Nel corso del mese di Gennaio 2012 è stato emanato il decreto legge contenente norme in materia di "liberalizzazione" del settore farmaceutico che, tra l'altro, prevede:

- l'apertura di circa 5 mila nuove farmacie private (una farmacia ogni 3.300 abitanti);
- la concessione di sconti sui prodotti di fascia A pagati direttamente dai pazienti;
- il maggior utilizzo dei farmaci equivalenti (generici), meno costosi per i cittadini;
- la vendita di prodotti veterinari e preparati galenici (senza ricetta) anche nelle parafarmacie;
- l'introduzione delle confezioni ottimali, anche di tipo monodose, in funzione delle patologie da trattare;
- l'ampliamento dell'orario di apertura delle farmacie.

Evoluzione prevedibile della gestione

Le vendite relative ai primi mesi del 2012 sono calate di circa il -5% rispetto al corrispondente periodo dell'anno precedente; ciò a causa delle vigenti misure di politica sanitaria che hanno comportato una notevole riduzione della spesa farmaceutica (in particolare, minor valore di ciascuna ricetta medica).

Proposta di ripartizione dell'Utile d'esercizio

Signori Soci,

nell'invitarVi ad approvare il presente Bilancio, Vi proponiamo il seguente piano di riparto dell'utile d'esercizio di € 62.125:

Alla riserva legale (5% su € 62.125)	3.106
Agli Azionisti per dividendi:	59.019
*al Comune di Lanciano (98,05%) - € 57.868	
*al Comune di Guardagrele (1,45%) - € 856	
*al Comune di Atessa (0,50%) - € 295	
TOTALE UTILE NETTO D'ESERCIZIO	62.125

*Per il Consiglio d'Amministrazione
Il Presidente
(Arch. Di Biase Giuseppe)*

Lanciano, 12 aprile 2012

FARMACIE INTERCOMUNALI ANXANUM S.P.A.
Via Vincenzo Bianco, 6
66034 LANCIANO (CH)

Relazione del Collegio Sindacale al Bilancio d'esercizio al 31/12/2011

Signori Soci,

il Collegio Sindacale, nell'assolvimento delle sue funzioni di vigilanza e di revisione legale dei conti – come previsto dal vigente Statuto sociale, redige la relazione di sua competenza al Bilancio d'esercizio al 31/12/11 della F.I.A. spa, che il Consiglio di Amministrazione ha redatto e messo a sua disposizione in data 12/04/2012.

Funzioni di vigilanza

Il Collegio Sindacale, rilevato che durante l'esercizio in esame:

- è stato presente all'Assemblea annuale dei soci relativa all'approvazione del Bilancio annuale;
- ha partecipato alle riunioni periodiche del Consiglio di Amministrazione, al fine di vigilare che la sua attività fosse improntata al rispetto dei principi della corretta amministrazione e di tutela del patrimonio della F.I.A. spa;
- ha ottenuto dagli Amministratori informazioni sull'attività gestionale svolta, sulla sua prevedibile evoluzione e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale effettuate dall'Azienda;
- ha acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di competenza, sull'adeguatezza dell'assetto organizzativo generale della società e del sistema amministrativo-contabile; nonché sull'affidabilità di questi a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'esame dei documenti contabili e l'ottenimento di informazioni dai responsabili aziendali;
- ha svolto presso la sede sociale le verifiche periodiche di sua competenza;
- non gli è pervenuto da parte dei soci alcuna denuncia ai sensi dell'art. 2408 c.c. e non sono emersi fatti significativi, tali da richiederne menzione nella presente relazione;

ritiene

che le azioni deliberate e poste in essere dal Consiglio di Amministrazione sono sostanzialmente conformi alla legge ed allo Statuto sociale e riferibili unicamente ad atti di

ordinaria amministrazione relativi alla gestione corrente, senza iniziative volte a favorire il consolidamento e lo sviluppo aziendale.

Revisione legale dei conti

In relazione alle funzioni di revisione legale dei conti, di cui al DLgs 39/2010, il Collegio evidenzia quanto segue:

- l'esame del presente Bilancio è stato effettuato nell'osservanza dei corretti principi contabili stabiliti in materia dal Consiglio nazionale dei Dottori Commercialisti ed Esperti Contabili;
- è stata verificata nel corso dell'esercizio, con il metodo del campione e con periodicità trimestrale, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione dei fatti di gestione;
- è stata riscontrata l'adeguatezza e la correttezza dei criteri contabili utilizzati, nonché la ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori;
- i criteri di valutazione utilizzati nella redazione del Bilancio sono rimasti invariati rispetto a quelli dell'esercizio precedente e non si è fatto ricorso a deroghe di cui al 4° comma dell'art. 2423 del codice civile, per cui è possibile la immediata comparazione delle varie voci di bilancio relative agli ultimi due esercizi sociali.

Sulla base dell'attività di revisione così eseguita, il Collegio ritiene di poter affermare che il Bilancio è attendibile e non inficiato da errori significativi.

I dati di sintesi che lo caratterizzano sono i seguenti:

<u>STATO PATRIMONIALE</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Attività		2.526.725	2.790.635
Passività		- 971.393	-1.237.125
Patrimonio netto		1.555.332	1.553.510

<u>CONTO ECONOMICO</u>		<u>2011</u>	<u>2010</u>
Valore della produzione		4.589.264	4.538.535
Costi della produzione		-4.489.834	-4.421.651
Risultato operativo		99.430	116.884
+/- Proventi e Oneri finanziari		17.818	5.348
+/- Proventi e Oneri straordinari		6.641	0
Risultato prima delle imposte		123.889	122.232
Imposte sul reddito d'esercizio		-61.764	-57.957
<i>Risultato d'esercizio</i>		62.125	64.275

Relativamente alle poste più significative di Bilancio il Collegio evidenzia che:

- le partecipazioni risultano iscritte al costo di sottoscrizione di € 54.000;
- le immobilizzazioni immateriali sono state iscritte nell'attivo patrimoniale col suo consenso ed ammortizzate nell'esercizio per € 15.985;
- le immobilizzazioni materiali sono state iscritte considerando la loro residua possibilità di utilizzazione ed ammortizzate per € 86.434;
- le rimanenze di merci, pari ad € 313.178, sono state valutate, come per il passato, con il metodo del prezzo al dettaglio, calcolato per categorie omogenee;
- i crediti verso Enti Pubblici sono stati valutati al loro valore nominale, in quanto ritenuti interamente esigibili;
- i debiti sono stati iscritti al valore nominale;
- i costi ed i ricavi sono stati rilevati per competenza, al netto di premi, resi ed abbuoni;
- i ratei ed i risconti sono stati determinati in base alla loro competenza temporale.

Il Collegio rileva, inoltre, che la Relazione sulla gestione, predisposta dal Consiglio di Amministrazione ai sensi dell'art. 2428 c.c., è coerente con il Bilancio d'esercizio, rispondente all'andamento della gestione ed adeguatamente illustrativa della situazione patrimoniale, finanziaria ed economica dell'Azienda.

Considerazioni sull'attività svolta e sui risultati sociali

L'esercizio 2011, nonostante le ottimistiche previsioni budgetarie di ricavi delle vendite per € 4.750.000 ed utili per € 88.400, chiude con un fatturato di € 4.559.669 (inferiore del 4% rispetto alle attese) e con un utile netto di € 62.125.

Tale ultimo dato rappresenta solo l'1,36% delle vendite e deve la sua consistenza finale ai benefici di € 17.818 relativi alla gestione finanziaria e di € 6.641 a proventi straordinari. Ciò dimostra che il margine commerciale (26,78%) viene quasi interamente assorbito dai costi fissi di struttura.

Se si tiene conto, poi, che nel 1° trimestre del 2012 le vendite sono diminuite rispetto a quelle dell'anno precedente di oltre il 5% è necessario affrontare la nuova realtà di mercato con determinazione e tempestività.

Infatti, l'azienda è prossima al punto del non ritorno laddove non provvederà a breve ad un riassetto organizzativo capace di migliorare la sua produttività e ridurre le spese.

Sicuramente bisognerà incentivare quelle strategie commerciali capaci di fidelizzare maggiormente la clientela e ricercare maggiori spazi per quei prodotti diversi dai farmaci (su questi ultimi, purtroppo, gravano pesantemente le misure di riduzione della spesa sanitaria nazionale!), ma nel contempo razionalizzare ed ottimizzare l'utilizzo del personale, possibilmente ridurre il costo, visto che da solo assorbe l'85,63% del valore aggiunto globale netto, come risulta a pag. 28 della Nota Integrativa.

L'azienda, con la sua lunga esperienza ultra quarantennale, possiede in sé le giuste risorse per gestire con successo la mutata realtà del settore farmaceutico, ma superare tale sfida è un dovere legato all'impegno comune ed univoco della proprietà, degli organi di governo aziendale e di tutto il personale dipendente.

Giudizio sul bilancio

Per quanto sopra esposto, il Collegio Sindacale, ritiene che il Bilancio d'esercizio al 31.12.2011, nel suo complesso, è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società, nonché il risultato economico dell'esercizio; pertanto:

1. esprime *parere favorevole* alla sua approvazione;
2. concorda con la proposta formulata dal Consiglio di Amministrazione in ordine al riparto dell'utile d'esercizio di € 62.125.

Lanciano, 13 aprile 2012

Il Collegio Sindacale

Prof. Castrignanò Angelo (Presidente)

Prof. Camiscia Luigi (Sindaco Effettivo)

Dott. Zulli Fausto (Sindaco Effettivo)