

A.F.M. FARMACIE COMUNALI FERRARA

Sede Legale VIA FORO BOARIO N. 55/57 - 44100 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 31/12/2008**Stato patrimoniale attivo**

B) Immobilizzazioni	31/12/2007	Parziali 2008	31/12/2008
<i>I. Immateriali</i>			
3) Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	10.529		10.400
7) Altre	90.132		188.542
	<u>100.661</u>		<u>198.942</u>
<i>II. Materiali</i>			
1) Terreni e fabbricati	2.903.016		4.121.934
2) Impianti e macchinario	300.300		260.677
3) Attrezzature industriali e commerciali	241.374		211.133
4) Altri beni	491.489		455.042
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	429.590		0
	<u>4.365.769</u>		<u>5.048.786</u>
<i>III. Finanziarie</i>			
1) Partecipazioni in:			
a) imprese controllate	8.570	0	
b) imprese collegate			
d) altre imprese	2.995	2.995	
	<u>11.565</u>		<u>2.995</u>
3) Altri titoli	58.490		0
	<u>70.055</u>		<u>2.995</u>
Totale immobilizzazioni	4.536.485		5.250.723
C) Attivo circolante	31/12/2007	Parziali 2008	31/12/2008
<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	1.223.260		1.304.878
5) Acconti			
	<u>1.223.260</u>		<u>1.304.878</u>
<i>II. Crediti</i>			

1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	446.266	476.885	
	<u>446.266</u>		<u>476.885</u>
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	44.735	61.000	
	<u>44.735</u>		<u>61.000</u>
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi	11.509	12.515	
- oltre 12 mesi	384	282	
	<u>11.893</u>		<u>12.797</u>
5) Verso altri			
- entro 12 mesi	219.215	185.045	
	<u>219.215</u>		<u>185.045</u>
	<u>722.109</u>		<u>735.727</u>
<i>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</i>			
6) Altri titoli	1.050.000		650.000
	<u>1.050.000</u>		<u>650.000</u>
<i>IV. Disponibilità liquide</i>			
1) Depositi bancari e postali	283.452		402.770
	<u>283.452</u>		<u>402.770</u>
Totale attivo circolante	3.278.821		3.093.375
D) Ratei e risconti	31/12/2007	Parziali 2008	31/12/2008
- disaggio su prestiti			
- vari	47.602	40.114	
	<u>47.602</u>		<u>40.114</u>
Totale attivo	7.862.908		8.384.212
Stato patrimoniale passivo			
A) Patrimonio netto	31/12/2007	Parziali 2008	31/12/2008
I. Capitale	144.221		144.221
IV. Riserva legale	228.939		232.566
VII. Altre riserve			
13) Riserva rischi su partecipazioni	4.197	4.197	
14) Riserva rinnovo impianti	31.543	33.961	
15) Riserva migl. sviluppo azienda	38.680	41.097	
	<u>74.420</u>		<u>79.255</u>
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo			
IX. Utile d'esercizio	120.909		35.330
Totale patrimonio netto	568.489		491.372

B) Fondi per rischi e oneri	31/12/2007	Parziali 2008	31/12/2008
2) Fondi per imposte, anche differite	18		0
3) Altri	42.318		45.065
Totale fondi per rischi e oneri	42.336		45.065

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato	1.649.105		1.520.420
---	------------------	--	------------------

D) Debiti	31/12/2007	Parziali 2008	31/12/2008
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi		71.012	
- oltre 12 mesi		828.988	
			900.000
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	3.857.806	3.711.626	
	3.857.806		3.711.626
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	131.543	106.350	
	131.543		106.350
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	190.533	185.241	
	190.533		185.241
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	1.420.592	1.394.503	
	1.420.592		1.394.503
Totale debiti	5.600.474		6.297.720

E) Ratei e risconti	31/12/2007	Parziali 2008	31/12/2008
- vari	2.504	29.635	
	2.504		29.635

Totale passivo	7.862.908		8.384.212
-----------------------	------------------	--	------------------

Conti d'ordine	31/12/2007	31/12/2008
1) Sistema improprio dei beni altrui presso di noi	999.016	999.016
Totale conti d'ordine	999.016	999.016

Conto economico		Previsione		
	31/12/2006	31/12/2007	2008	31/12/2008
A) Valore della produzione				
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	17.722.000	18.060.807	18.480.832	18.415.015
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in corso di lavorazione, semilavorati e finiti				
5) Altri ricavi e proventi:				
- vari	119.894	144.338	167.975	155.327
- contributi in conto esercizio	692			
- contributi in conto capitale (quote esercizio)				
	120.586	144.338	167.975	155.327
Totale valore della produzione	17.842.586	18.205.145	18.648.807	18.570.342
B) Costi della produzione				
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	12.033.167	12.289.917	12.561.492	12.535.563
7) Per servizi	792.849	893.323	845.492	882.928
8) Per godimento di beni di terzi				
a) canone esercizio farmacie	612.307	620.953	633.380	623.361
b) affitti e condominiali	154.417	154.286	103.456	114.352
	766.724	775.239	736.836	737.713
9) Per il personale				
a) Salari e stipendi	2.259.501	2.360.126	2.549.679	2.524.739
b) Oneri sociali	754.683	780.833	799.614	852.153
c) Trattamento di fine rapporto	223.809	241.479	236.900	246.991
e) Altri costi	152.963	172.522	1836	184.657
	3.390.956	3.554.960	3.588.029	3.808.540
10) Ammortamenti e svalutazioni				
a) Ammortamento delle mobilizzazioni immateriali	51.772	38.301	10.000	50.509
b) Ammortamento delle mobilizzazioni materiali	210.318	271.812	364.000	318.886
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide				
	262.090	310.113	374.000	369.395
11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(15.619)	(99.017)		(81.619)
12) Accantonamento per rischi				
13) Altri accantonamenti	34.849	39.322	36.050	42.069
14) Oneri diversi di gestione	82.093	97.613	84.942	98.625
Totale costi della produzione	17.347.109	17.861.470	18.226.841	18.393.214
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)	495.477	343.675	421.966	177.128

	31/12/2006	31/12/2007	Previsione 2008	31/12/2008
C) Proventi e oneri finanziari				
15) Proventi da partecipazioni:				
16) Altri proventi finanziari:				
b) da titoli iscritti nelle immobilizzazioni				
c) da titoli iscritti nell'attivo circolante	43.335	52.954	48.500	43.964
d) proventi diversi dai precedenti:				
- altri	6.655	15.813	14.350	22.742
	49.990	68.767	62.850	66.706
17) Interessi e altri oneri finanziari:				
- altri	(3.354)	(3.788)	(49.341)	(24.537)
	(3.354)	(3.788)	(49.341)	(24.537)
Totale proventi e oneri finanziari	46.636	64.979	13.509	42.169

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18) Rivalutazioni:				
a) di partecipazioni		2.583		
		2.583		
19) Svalutazioni:				
a) di partecipazioni	17.029			4.331
	17.029			4.331
Totale rettifiche di valore di attività finanziarie	(17.029)	2.583		(4.331)

E) Proventi e oneri straordinari

20) Proventi:				
- varie	4.551	2.385		5.362
	4.551	2.385		5.362
21) Oneri:				
- imposte esercizi precedenti				
- varie	10.876	11.746		4.422
	10.876	11.746		4.422
Totale delle partite straordinarie	(6.325)	(9.361)		940

Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)	518.759	401.876	435.475	215.906
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate				
a) Imposte correnti	361.465	280.967	292.813	180.576
b) Imposte differite (anticipate)	(1.676)			
	359.789	280.967	292.813	180.576
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	158.970	120.909	142.661	35.330

Utile e canone al Comune	Consuntivo 2006	Consuntivo 2007	Consuntivo 2008
Utile d'esercizio	158.970	120.909	35.330
Canone esercizio farmacie	612.307	620.953	623.361
Totale	771.277	741.862	658.691

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 31/12/2008**Introduzione**

La presente Nota Integrativa costituisce parte integrante del bilancio al 31/12/2008.

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 23.03.2009.

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2008 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.

Immobilizzazioni

Immateriali

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

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

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

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

Materiali

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

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

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

VOCI IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI	Aliq. %
Fabbricati	3%
Impianti e macchinari	15%
Mobili e arredi	10%
Macchine elettroniche ufficio	20%
Macchine ordinarie ufficio	12%
Attrezzature	15%
Attrezzature specifiche	10%
Automezzi	25%

Per le immobilizzazioni acquisite nel corso dell'esercizio l'ammortamento è stato effettuato utilizzando le suddette aliquote ridotte alla metà, tranne che per gli immobili relativi alla farmacia di Porta Mare e agli ambulatori di via Foro Boario, per i quali si è calcolato l'ammortamento in proporzione al tempo.

Partecipazioni

Le partecipazioni in imprese controllate, iscritte tra le immobilizzazioni finanziarie, sono valutate con il metodo del patrimonio netto.

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.

Rimanenze magazzino

Il valore delle scorte di magazzino, rappresentate dalle rimanenze esistenti al 31/12/08 presso le singole farmacie e presso il centro aerosolterapia è stato valutato come negli esercizi precedenti al prezzo dell'ultimo acquisto effettuato (FIFO).

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore.

Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni

Tutte le attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni sono state valutate a costi specifici, tenendo conto, se minore, del valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato.

Depositi bancari e postali

Le disponibilità liquide sono state valutate al valore nominale.

Ratei e risconti

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

Patrimonio Netto

E' costituito da:

- fondo di dotazione ricevuto dal Comune di Ferrara in fase di costituzione di Azienda Speciale;
- fondo riserva legale;

ed altre riserve relative ad accantonamenti di utili pregressi relativi agli anni 1996-2000:

- 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.

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

L'accantonamento 2008 riguarda solamente la rivalutazione del T.F.R. maturato al 31/12/2007.

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 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
100.661	198.942	98.281

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2007	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2008
Licenze software	10.529	4.947		5.076	10.400
Spese manut. Straord. Su beni di terzi	64.565	3.385	18.469	5.503	43.978
Altri costi pluriennali	25.567	158.927		39.930	144.564
	100.661	167.259	18.469	50.509	198.942

L'incremento della voce "Altri costi Pluriennali" è relativo principalmente a costi sostenuti per la promozione del Centro Aerosolterapia e per il progetto "farmamica", iscritti con il consenso del Collegio Sindacale.

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

II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
4.365.769	5.048.786	683.017

Terreni e fabbricati

Descrizione	Importo
Costo storico	3.038.916
Ammortamenti esercizi precedenti	(135.900)
Saldo al 31/12/2007	2.903.016
Acquisizione dell'esercizio	788.636
Giroconti positivi (riclassificazione)	522.581
Ammortamenti dell'esercizio	(92.299)
Saldo al 31/12/2008	4.121.934

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	510.103
Ammortamenti esercizi precedenti	(209.803)
Saldo al 31/12/2007	300.300
Acquisizione dell'esercizio	22.792
Giroconti positivi (riclassificazione)	20.992
Ammortamenti dell'esercizio	(83.407)
Saldo al 31/12/2008	260.677

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	562.436
Ammortamenti esercizi precedenti	(321.062)
Saldo al 31/12/2007	241.374
Acquisizione dell'esercizio	14.501
Ammortamenti dell'esercizio	(44.742)
Saldo al 31/12/2008	211.133

Altri beni

- Mobili e arredi

Descrizione	Importo
Costo storico	1.124.401
Ammortamenti esercizi precedenti	(727.772)
Saldo al 31/12/2007	396.629
Acquisizione dell'esercizio	24.605
Giroconti positivi	12.854
Ammortamenti dell'esercizio	(60.918)
Saldo al 31/12/2008	373.170

- Macchine per ufficio

Descrizione	Importo
Costo storico	12.768
Ammortamenti esercizi precedenti	(12.750)
Saldo al 31/12/2007	18
Ammortamenti dell'esercizio	(18)
Saldo al 31/12/2008	0

- Elaboratori – Macchine e attrezzature Elettroniche

Descrizione	Importo
Costo storico	293.068
Ammortamenti esercizi precedenti	(224.848)
Saldo al 31/12/2007	68.220
Acquisizione dell'esercizio	12.259
Cessioni e dismissioni	(1.482)
Giroconto positivo	13.755
Ammortamenti dell'esercizio	(25.217)
Saldo al 31/12/2008	67.535

- Autoveicoli

Descrizione	Importo
Costo storico	59.855
Ammortamenti esercizi precedenti	(33.233)
Saldo al 31/12/2007	26.622
Ammortamenti dell'esercizio	(12.285)
Saldo al 31/12/2008	14.337

Immobilizzazioni in corso e acconti

Descrizione	Importo
Saldo al 31/12/2007	429.590
Acquisizioni	124.931
Giroconti negativi (riclassificazione)	(554.521)
Saldo al 31/12/2008	0

III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
70.055	2.995	(67.060)

Partecipazioni

Descrizione	31/12/2007	Incremento	Decremento	31/12/2008
Imprese controllate	8.570		8.570	0
Altre imprese	2.995			2.995
	11.565		8.570	2.995

La voce “partecipazioni in altre imprese” è costituita da n.58 quote sociali PHARMAIMMAGINE Srl in liquidazione per le quali si è in passato accantonato il relativo fondo per rischi su partecipazioni di pari importo.

Il decremento della voce “partecipazioni in imprese controllate” è relativo alla estinzione del “Consorzio Ferrara E-Care in seguito alla chiusura della fase di liquidazione avvenuta nel mese di dicembre 2008.

Altri titoli

Descrizione	31/12/2007	Incremento	Decremento	31/12/2008
Altri	58.490		58.490	0
	58.490		58.490	0

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
1.223.260	1.304.878	81.618

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto all'esercizio precedente e

motivati nella prima parte della presente Nota integrativa.

II. Crediti

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
722.109	735.727	13.618

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	476.885			476.885
Per crediti tributari	61.000			61.000
Per imposte anticipate	12.515	282		12.797
Verso altri	185.045			185.045
	735.445	282		735.727

I **crediti verso clienti** al 31/12/2008 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Clienti diversi	118.735
Cliente USL di Ferrara	358.985
Cliente Comune di Ferrara	333
Fondo svalutazione crediti	-1.168
	476.885

I **crediti tributari** al 31/12/2008 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
IRES a credito	48.707
IRAP a credito	12.293
	61.000

Nella voce crediti tributari è iscritto il credito IRES derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi: debito per IRES 2008 per € 66.297; acconti versati nel corso dell'esercizio per € 96.250; ritenute d'acconto subite per €18.754; è inoltre rilevato il credito IRAP derivante dalla somma algebrica dei seguenti importi: debito per IRAP per € 115.201; acconti versati nel corso dell'esercizio per € 127.494.

I **crediti per imposte anticipate** per € 12.797 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 31/12/2008, pari a Euro 185.045 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Depositi cauzionali	1.852
Credito Assicurazione INA/TFR	81.540
Credito per distacco sindacale 2008	35.448
Interessi IV trimestre 2006 c/c bancari	3.224
Incassi contanti del 29-30-31/12/2008	50.006
Note di accredito da ricevere al netto delle fatture da ricevere	10.289
Credito INPDAP	892
Crediti diversi	1.794
	185.045

III. Attività finanziarie

Descrizione	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008
Certificati di deposito CARIFE	1.050.000	650.000

Dettaglio certificati di deposito CARIFE al 31.12.2007

TITOLO N°	DATA DI EMISSIONE	IMPORTO	SCADENZA
3048/6	02.07.2008	€ 350.000,00	02/01/2009 (6 mesi)
3165/2	31.10.2008	€ 200.000,00	30/04/2009 (6 mesi)
3191	19.12.2008	€ 100.000,00	19/03/2009 (3 mesi)

La diminuzione delle attività finanziarie è dovuta all'utilizzo per autofinanziamento degli investimenti relativi alla ristrutturazione della nuova sede aziendale e ambulatori conclusa nei primi mesi del 2008.

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
283.452	402.770	119.318

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 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
47.602	40.114	(7.488)

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.

Descrizione	Importo
Ratei attivi	12.028

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 31/12/2008, risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata

Descrizione	Importo
abbonamenti, riviste e giornali 2008/2009	1.573
manutenzioni software 2008/2009	1.222
contratto Farma 3 ore residue 2009	525
Istruzione personale 2008/2009	400
presenza su elenco "Seat Pagine gialle" 2008/2009	5.418
calendari della salute 2009	3.800
regolamento fidelity card 2009	650
estensione garanzia auto 2008/2009	38
assicurazioni auto 2008/2009	3.849
altre assicurazioni 2008/2009	1.800
telefoniche 2008/2009	2.368
canone sistemi allarme	373
manutenzione attrezzature farmacie	2.836
manutenzione attrezzature sede	676
cancelleria e sportine	2.301
altri	257
	28.086

Passività**A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
568.489	491.372	(77.117)

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Capitale	144.221			144.221
Riserva legale	228.939	3.627		232.566
13) Riserva rischi su partecipazioni	4.197			4.197
14) Riserva rinnovo impianti	31.543	2.418		33.961
15) Riserva migl. sviluppo azienda	38.680	2.417		41.097
Utile (perdita) dell'esercizio	120.909	35.330	120.909	35.330
	568.489	43.792	120.909	491.372

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
Al 1/1/2007	144.221	224.169	4.197	28.363	35.499	0	158.970	595.419
Destinaz. del risultato dell'esercizio 2006								
- attribuzione al Comune di Ferrara							-147.840	
- altre destinazioni		4.770		3.180	3.180		-11.130	
Altre variazioni								
Risultato dell'esercizio corrente							120.909	
Al 1/1/2008	144.221	228.939	4.197	31.543	38.679	0	120.909	568.489
Destinaz. del risultato dell'esercizio 2007								
- attribuzione al Comune di Ferrara							-112.446	
- altre destinazioni		3.627		2.418	2.418		-8.463	
Altre variazioni								
Risultato dell'esercizio corrente							35.330	
Al 31/12/2008	144.221	232.566	4.197	33.961	41.097	0	35.330	491.372

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	232.566	B				
Altre riserve	79.255	A, B, C		79.255		

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

(**) La quota non disponibile corrisponde alla quota ideale di patrimonio netto che si considera vincolata fino all'esaurimento degli ammortamenti anticipati effettuati ai soli fini fiscali; si considera non distribuibile in quanto in caso di distribuzione ai sensi dell'art.109 comma 4 lett.b DPR 917/86 l'ammontare distribuito verrebbe assoggettato a tassazione.

B) Fondi per rischi e oneri

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
42.336	45.065	2.729

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Per imposte, anche differite	18		18	0
Altri	42.318	2.747		45.065
	42.336	2.747	18	45.065

La composizione della voce altri fondi è la seguente:

Descrizione	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
Fondo spese future	39.323	42.070	39.323	42.070
F.do Rischi su partecipazioni	2.995			2.995
	42.318	42.070	39.323	45.065

Il fondo spese future è riferito ai soli oneri sociali relativi al premio produttività e Cup 2008 da erogare nel 2009.

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
1.649.105	1.520.420	(128.685)

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2007	Incrementi	Decrementi	31/12/2008
TFR, movimenti del periodo	1.649.105	41.623	170.308	1.520.420

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito dell'azienda al 31/12/2008 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'accantonamento 2008 è composto dalla rivalutazione del tfr maturato al 31/12/2007.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
5.600.474	6.297.720	697.246

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso ist. di credito per mutui	71.012	322.652	506.336	900.000
Debiti verso fornitori	3.711.626			3.711.626
Debiti tributari	106.350			106.350
Debiti verso istituti di previdenza	185.241			185.241
Altri debiti	1.394.503			1.394.503
	5.468.732	322.652	506.336	6.297.720

I "Debiti verso istituti di credito per mutui" sono relativi all'accensione di un mutuo Cassa Depositi e Prestiti per l'acquisto dal Comune di Ferrara dell'immobile relativo alla farmacia Porta Mare.

7. Debiti verso fornitori

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Per fatture pervenute	3.740.515	3.711.626
Per fatture e note di credito da ricevere	117.291	0
	3.857.806	3.711.626

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni nella

misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

Si rileva che i debiti verso fornitori derivano principalmente da rapporti ordinari di fornitura dei farmaci per i quali l'azienda ottiene una dilazione media superiore a 90 giorni.

12. Debiti tributari

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Debiti per IRAP	3.545	0
I.r.p.e.f. c/lavoro dipendente e autonomo	100.622	100.348
Debito IVA	27.376	6.002
	131.543	106.350

13. Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Debiti vs/Inps	43.967	42.152
Contr.fondi pensione	2.178	2.343
Debiti vs/Inail	913	2.586
Inpdap	140.462	133.874
Previndai e FASI	3.013	4.286
	190.533	185.241

14. altri debiti

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Debiti vs/Comune di Ferrara	1.118.117	1.109.767
Debiti diversi	302.475	284.736
	1.420.592	1.394.503

Nella voce "Debiti vs/Comune di Ferrara" è compreso il debito per canone esercizio farmacie 2008 per € 623.361 che verrà pagato, come da contratto di servizio, entro il mese di giugno 2009.

La parte restante è relativa ad utili pregressi di cui sono già stati versati, nei primi mesi del 2009, € 200.000.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
2.504	29.635	27.131

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

Non sussistono, al 31/12/2008, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

L'incremento rispetto al 2007 è dovuto alla ricontrattazione delle utenze avvenuta negli ultimi mesi del 2008.

La composizione della voce Ratei Passivi è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Utenze di competenza 2008 da pagare nel 2009	22.377
Assicurazioni di competenza 2008 da pagare nel 2009	4.690
Manutenzioni 2008	2.568
	29.635

Conti d'ordine

Raggruppano polizze fideiussoria come da seguente elenco:

Descrizione	31/12/2008
Zurich Ag.Firenze n.427R2921: polizza fideiussoria ATI	877.500
Alleanza Salute Spa	
Carabo S.p.A. Ag. Bologna n. 03178/8200/01012892 pol.	121.000
Fideiuss. Farmaceutica Bolognese S.p.A.	
Deposito titoli n.000/7500234	516
	999.016

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
18.205.145	18.570.342	365.197

1. Ricavi delle vendite e delle prestazioni

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Vendite dirette	8.752.494	9.359.979
Tickets	126.009	215.428
Corrispettivi da S.S.N.	8.779.962	8.431.973
Vendite ad Enti Pubblici	282.958	289.259
Ricavi Aerosol	119.384	118.376
	18.060.807	18.415.015

I valori indicati sono al netto degli sconti di legge e per iniziative aziendali.

5. Altri ricavi e proventi

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Contributi in conto esercizio	692	692
Corrispettivi di prestazioni a terzi	33.947	29.910
Ricavi e proventi vari imponibili	19.020	27.542
Rimborsi da Assinde	12.956	13.717
Proventi diversi	41.213	52.300
Fitti attivi	32.000	31.151
Plusvalenze da alienazione	4.510	15
Totale	144.338	155.327

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
17.861.470	18.393.214	531.744

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

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Acquisti beni per la produzione	12.245.043	12.493.464
Materiali di consumo	12.775	10.515
Carburanti autovetture	1.595	2.450
Cancelleria varia	30.213	29.134
Beni strumentali inferiori	291	0
Totale	12.289.917	12.535.563

7. Costi per servizi

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Assicurazioni	52.274	51.030
Assistenza tecnica	31.724	29.469
Vigilanza	9.890	10.255
Telefono	26.050	22.359
Pulizie locali	83.674	94.169
spese telef.cellulare	1.554	1.473
Spese distruzione farmaci	3.747	5.822
Document.informaz.di servizio	440	440
Manutenzioni e riparazioni	58.615	62.170
Lavori di terzi	3.477	110
Spese pedaggi autostradali	287	649
Prestazioni di terzi	30.647	35.320
Lavoro interinale	104.054	74.190
Compensi amministratori	81.997	86.927
Compensi sindaci	19.142	19.177
Contributo Enpaf	89.450	86.713
Iniziative pubblicitarie	63.355	54.876
Energia elettrica, acqua, gas	67.075	102.682
Spese di rappresentanza	4.756	1.004
Postali e bollati	2.192	1.743
Commissioni e spese banca	10.165	13.839
Iniziative sociali	48.345	48.877
Direzione e prestazioni specialistiche centro aerosolterapia	46.208	38.730
Prestazioni occasionali	9.748	0
Collaborazioni coordinate e continuative	7.280	4.979
Varie amministrative	5.891	2.442
Mensa	19.264	20.632
Lavanderia indumenti da lavoro	7.332	7.171
Istruzione e addestramento personale	4.690	5.680
Totale	893.323	882.928

L'incremento della voce "Energia elettrica, acqua, gas" è dovuto all'aumento delle tariffe energetiche e alla riclassifica dei costi relativi alle utenze dalla voce B8 alla voce B7.

8. Costi per godimento beni di terzi

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Spese condominiali	27.167	6.766
Affitti passivi	127.119	107.586
Canone esercizio farmacie	620.953	623.361
Totale	775.239	737.713

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

9. Costi per il personale

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Retribuzioni lorde	2.360.126	2.524.739
Contributi ed oneri sociali	775.104	846.035
Previdai e Fasi	5.729	6.118
Accantonamento TFR	238.522	245.989
Quota TFR liquidata nell'esercizio	2.957	1.002
Premio produttività e Cup	170.966	182.909
Rimborsi spese personale	975	1.520
Visite mediche dipendenti	581	228
Totale	3.554.960	3.808.540

Tabella numerica del personale (media annuale)

INQUADRAMENTI	AREA 1	C.C.N.L. 2	31/12/2007 media annua	31/12/2008 media annua
DIRETTORE AZIENDA	direzione	dirigenti	1	1
DIRIGENTE AMMINISTRATIVO	direzione	dirigenti	1	1
Q1	quadri	dipendenti	0	
Q2	quadri	dipendenti	11	11,24
Q3 Farmacie	quadri	dipendenti	3,08	3,92
Q3 Amministrativi	quadri	dipendenti	2	1,67
A/1 Responsabili amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	0,25	1
Farmac.Coll. Full time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	26,58	27,25
Farmac.Coll. Part time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	15	15
Specializzati farmacia	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1	1
A/2 Amministrativi	Alta prof.tà	Alta prof.tà	4,75	4
Specializzati Farmac. Full time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	3	3,25
Amministrativi Part time	Alta prof.tà	Alta prof.tà	1	1
B/1 Amministrativi	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	0,83	1,42
Specializzati Farmac. Full time	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	8	7,75
Specializzati Farmac. Part time	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	1	1
C/1 Commessi t.d.	Tecn.amm.va	Tecn.amm.va	0,42	0,50
Totali			79,91	82,00

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

Tempo INDETERMINATO:

Azienda - Fondo TESORERIA I.N.P.S.	n. 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>
TOTALE TEMPO INDETERMINATO	n. 68

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

10. Ammortamenti e svalutazioni

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	38.301	50.509
Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	271.812	318.886
	310.113	369.395

13. Altri accantonamenti

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Accantonamento oneri sociali su premio produttività e CUP	39.322	42.069
	39.322	42.069

14. Oneri diversi di gestione

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Tasse e costi esercizio autovetture	906	1.425
Minusvalenze	268	1.472
Libri e pubblicazioni	6.927	6.056
Quote/contrib. associativi	9.636	10.067
Altre imposte e tasse	51.222	55.481
Spese varie	12.576	13.690
Erogazioni liberali	15.816	10.258
Sanzioni tributarie	262	176
Totale	97.613	98.625

C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
64.979	42.169	(22.810)

16. Altri proventi finanziari

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Da titoli iscritti nell'attivo circolante	52.954	43.964
Proventi diversi dai precedenti	15.813	22.742
	68.767	66.706

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

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Proventi da G.P.M. Ca.Ri.Fe.	22.595	0
Interessi su certificati di deposito Ca.Ri.Fe.	27.281	39.714
Interessi su polizza INA T.F.R.	3.078	4.250
	52.954	43.964

16.d. Proventi diversi dai precedenti

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Interessi attivi bancari	15.523	17.210
Rivalut.anticipo irpef TFR	0	0
Interessi su altri crediti	290	5.532
	15.813	22.742

17. Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Interessi su capitale di dotazione	3.333	3.310
Interessi di rateizzazione imposte	455	453
Interessi su mutui		20.774
	3.788	24.537

D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

18. Rivalutazioni

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Di partecipazioni	2.583	0
	2.583	0

19. Svalutazioni

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Di partecipazioni	0	4.331
	0	4.331

La svalutazione è riferita alla partecipazione nel Consorzio Ferrara e-Care, ed è stata effettuata in seguito alla chiusura della fase di liquidazione avvenuta in data 16.12.2008.

E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
(9.361)	940	10.301

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	31/12/2007	31/12/2008
Sopravvenienze attive	2.385	5.362
Totale proventi	2.385	5.362
Sopravvenienze passive	(11.746)	(4.422)
Totale oneri	(11.746)	(4.422)
	(9.361)	940

Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008	Variazioni
280.967	180.576	100.391

Imposte	Saldo al 31/12/2007	Saldo al 31/12/2008
Imposte correnti:	295.502	181.498
IRES	156.566	66.297
IRAP	138.936	115.201
Imposte sostitutive		
Imposte differite/anticipate	(14.535)	(922)
IRES	(12.176)	(978)
IRAP	(2.359)	56
	280.967	180.576

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	215.906	
Onere fiscale teorico (%)	27,50%	59.374
Differenze temporanee deducibili in esercizi successivi:	45.137	
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(41.638)	
Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi	21.674	
Imponibile fiscale	241.079	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		66.297

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	177.129	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	2.811.500	
Ricavi imponibili/non rilevanti ai fini IRAP	(33.315)	
Totale	2.955.314	
Onere fiscale teorico (%)	3,90%	115.257
Differenza temporanea deducibile in esercizi successivi:		
Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti	(1.441)	
Imponibile Irap	2.953.873	
IRAP corrente per l'esercizio		115.201

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 31/12/2007		esercizio 31/12/2008	
	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale	Ammontare delle differenze temporanee	Effetto fiscale
Imposte anticipate:				
Fondi per rischi ed oneri	39.322	10.814	42.069	11.569
Compensi amministratori non corrisposti	1.606	472	3.067	844
Spese di Rappresentanza	1.934	607	1.224	384
Totale credito per imposte anticipate	42.862	11.893	46.360	12.797
Imposte differite:				
Ammortamenti anticipati	58	18	0	0
Totale fondo imposte differite	58	18	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.

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