

FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Sede in VIA LUCCHESE N.15 - 56100 PISA (PI) Capitale sociale Euro 120.000,00 I.V.

Bilancio al 31/12/2011

Stato patrimoniale attivo **31/12/2011** **31/12/2010**

B) Immobilizzazioni

I. Immateriali

2)	Costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità	12.618	16.414
3)	Diritti di brevetto industriale e di utilizzo di opere dell'ingegno	8.082	7.402
7)	Altre	550.218	412.609
		570.918	436.425

II. Materiali

2)	Impianti e macchinario	49.544	51.495
3)	Attrezzature industriali e commerciali	28.850	7.792
4)	Altri beni	393.260	441.962
		471.654	501.249

Totale immobilizzazioni **1.042.572** **937.674**

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

1)	Materie prime, sussidiarie e di consumo	35.959	
4)	Prodotti finiti e merci	1.378.046	1.327.413
		1.414.005	1.327.413

II. Crediti

1)	Verso clienti		
	- entro 12 mesi	389.359	404.557
	- oltre 12 mesi	0	0
		389.359	404.557
4)	Verso controllanti		
	- entro 12 mesi	85.556	85.556
	- oltre 12 mesi	0	0
		85.556	85.556
4-bis)	Per crediti tributari		
	- entro 12 mesi	2.189	37.350
	- oltre 12 mesi	0	0

		2.189	37.350
5)	Verso altri		
	- entro 12 mesi	48.591	34.453
	- oltre 12 mesi	0	0
		48.591	34.453
		525.695	561.916
IV.	Disponibilità liquide		
1)	Depositi bancari e postali	601.958	633.325
2)	Assegni	387	798
3)	Denaro e valori in cassa	78.259	65.690
		680.604	699.813
Totale attivo circolante		2.620.304	2.589.142

D) Ratei e risconti

- vari	38.650	34.410
	38.650	34.410

Totale attivo

3.701.526 3.561.226

Stato patrimoniale passivo

31/12/2011 31/12/2010

A) Patrimonio netto

I.	Capitale	120.000	500.000
	VII. Altre riserve		
	Differenza da arrotondamento all'unità di	(1)	2
Euro		(1)	2
	VIII. Utili (perdite) portati a nuovo		(353.988)
	IX. Perdita d'esercizio	(232.059)	(231.425)
Totale patrimonio netto		(112.060)	(85.411)

C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato

564.579 499.251

D) Debiti

4)	Debiti verso banche		
	- entro 12 mesi	0	0
	- oltre 12 mesi	400.000	400.000
		400.000	400.000
6)	Acconti		
	- entro 12 mesi	499	402
	- oltre 12 mesi	0	0
		499	402
7)	Debiti verso fornitori		
	- entro 12 mesi	2.411.650	2.270.363

- oltre 12 mesi	0	2.411.650	0
			2.270.363
11) Debiti verso controllanti			
- entro 12 mesi	0		52.058
- oltre 12 mesi	0		0
			52.058
12) Debiti tributari			
- entro 12 mesi	114.612		71.498
- oltre 12 mesi	0		0
		114.612	71.498
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale			
- entro 12 mesi	114.675		130.600
- oltre 12 mesi	0		0
		114.675	130.600
14) Altri debiti			
- entro 12 mesi	201.380		216.189
- oltre 12 mesi	0		0
		201.380	216.189
Totale debiti		3.242.816	3.141.110

E) Ratei e risconti

- vari	6.191		6.276
		6.191	6.276

Totale passivo

3.701.526 3.561.226

Conti d'ordine

31/12/2011 31/12/2010

3) Beni di terzi presso l'impresa		72.947	92.168
altro	72.947		92.168
		72.947	92.168

Totale conti d'ordine

72.947 92.168

Conto economico

31/12/2011 31/12/2010

A) Valore della produzione

1) <i>Ricavi delle vendite e delle prestazioni</i>		10.350.506	9.907.371
--	--	------------	-----------

Totale valore della produzione

10.350.506 9.907.371

B) Costi della produzione

merci	6) <i>Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di</i>	6.806.548	6.703.102
	7) <i>Per servizi</i>	485.331	438.196
	8) <i>Per godimento di beni di terzi</i>	606.208	395.629
	9) <i>Per il personale</i>		

	a)	Salari e stipendi		1.836.961		1.821.360
	b)	Oneri sociali		605.727		593.357
	c)	Trattamento di fine rapporto		146.500		136.524
						<u>2.589.188</u>
						<u>2.551.241</u>
	10) Ammortamenti e svalutazioni					
immobilizzazioni	a)	Ammortamento	delle	98.462		49.896
		immateriali				
immobilizzazioni	b)	Ammortamento	delle	73.446		36.712
		materiali				
						<u>171.908</u>
						<u>86.608</u>
	11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci					
	14) Oneri diversi di gestione					
						(86.593)
						20.292
						19.198
Totale costi della produzione						10.592.882
						10.060.577
Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)						(242.376)
						(153.206)
C) Proventi e oneri finanziari						
16) Altri proventi finanziari:						
	d)	proventi diversi dai precedenti:				
		- altri		1.072		1.378
						<u>1.378</u>
						1.072
						<u>1.378</u>
	17) Interessi e altri oneri finanziari:					
		- altri		23.544		1.385
						<u>1.385</u>
						23.544
						<u>1.385</u>
Totale proventi e oneri finanziari						(22.472)
						(7)
E) Proventi e oneri straordinari						
20) Proventi:						
		- varie		97.327		23.198
		- Differenza da arrotondamento all'unità di		1		
Euro						<u>23.198</u>
						97.328
						<u>23.198</u>
	21) Oneri:					
		- varie		4.855		41.460
		- Differenza da arrotondamento all'unità di				1
Euro						<u>1</u>
						4.855
						<u>41.461</u>
Totale delle partite straordinarie						92.473
						(18.263)
Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)						(172.375)
						(171.476)
22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate						
	a)	Imposte correnti		59.684		59.949

	59.684	59.949
23) Utile (Perdita) dell'esercizio	(232.059)	(231.425)

Il Consiglio di amministrazione
Dott. Fabio Armani
Dott. ssa Anna Bennati
Dott. Antoniojaco Fernandez
Dott. Roberto Ruberti

FARMACIE COMUNALI PISA S.P.A.

Sede in Via Lucchese n.15 - 56100 Pisa (PI) Capitale sociale Euro 120.000,00 I.V.

Nota integrativa al bilancio al 31/12/2011

Premessa

Signori soci, Vi abbiamo convocati in assemblea ordinaria ai sensi dell'art. 2364 del codice civile per sottoporre alla Vostra approvazione il bilancio annuale al 31 dicembre 2011 costituito dallo Stato Patrimoniale, dal Conto Economico, e dalla presente Nota Integrativa e dalla Relazione sulla Gestione.

Il presente documento completa illustrando ed in certi verso, integrando sul piano qualitativo l'informativa rinvenibile sulla base dei dati sintetico-quantitativi i valori esposti nello Stato Patrimoniale e nel Conto Economico costituendo parte integrante del bilancio.

Per informazioni sulla gestione si rimanda all'apposita Relazione.

La società ha deciso di redigere il bilancio in forma ordinaria nonostante non abbia superato i limiti previsti dall'art. 2435 bis 2° e 3° comma del codice civile modificati con il decreto legislativo n. 285 del 7 novembre 2006.

Criteri di formazione

Il seguente bilancio è conforme al dettato degli articoli 2423 e seguenti del Codice civile, come risulta dalla presente nota integrativa, redatta ai sensi dell'articolo 2427 del Codice civile, che costituisce, ai sensi e per gli effetti dell'articolo 2423, parte integrante del bilancio d'esercizio.

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in migliaia di Euro/(in unità di Euro).

Criteri di valutazione

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi e fatte salve le variazioni derivanti dall'applicazione dei nuovi principi introdotti dal decreto legislativo n. 6/2003 recante la riforma del diritto societario.

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

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

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

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

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

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 di impianto e di ampliamento, i costi di ricerca, di sviluppo e di pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale e sono ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto.

Materiali

Sono iscritte al costo di acquisto e rettificata 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, non modificate rispetto all'esercizio precedente e ridotte alla metà nell'esercizio di entrata in funzione del bene:

- impianti generici: 10%
- impianti specifici: 15%
- attrezzature: 20%
- mobili e arredi: 12%
- bilance: 25%
- macchine elettroniche d'ufficio: 25%

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

Le spese di manutenzione di natura ordinaria su attrezzature e macchine elettroniche sono state integralmente imputate al conto economico.

Le spese relative alle immobilizzazioni, materiali ed immateriali sostenute per le ristrutturazioni della farmacia n.2 e della farmacia n.3 sono state ammortizzate in base alla durata del contratto di affitto e rapportate, nel primo esercizio, al periodo di messa in funzionamento della nuova farmacia rispetto all'anno.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Le operazioni di locazione finanziaria sono rappresentate in bilancio secondo il metodo patrimoniale, contabilizzando a conto economico i canoni corrisposti secondo il principio di competenza. In apposita sezione della nota integrativa sono fornite le informazioni complementari previste dalla legge relative alla rappresentazione dei contratti di locazione finanziaria secondo il metodo finanziario.

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

Non esistono posizioni creditorie in valuta.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Non esistono posizioni debitorie in valuta.

Ratei e risconti

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

Rimanenze magazzino

Le rimanenze di prodotti finiti destinati alla vendita sono costituite da farmaci e altri prodotti in giacenza presso le nostre 6 farmacie e sono state iscritte al prezzo di vendita deivato e decurtato di una percentuale media di sconto.

Le rimanenze di beni di consumo sono costituite da shoppers valutate al prezzo di costo.

Titoli

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono iscritti al costo di acquisto.

I titoli non sono stati svalutati perché non hanno subito alcuna perdita durevole di valore.

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.

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.

Oneri e proventi straordinari

Sono iscritti in queste voci proventi e oneri estranei alla gestione ordinaria.

Riconoscimento ricavi

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni.

I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata.

La valutazione dei beni di terzi presso l'impresa è stata effettuata al valore desunto dalla documentazione esistente.

Dati sull'occupazione

L'organico medio aziendale, ripartito per categoria, ha subito, rispetto al precedente esercizio, le seguenti variazioni.

Organico	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Dirigenti	5	6	-1
Farmacisti	39	33	6
Magazzinieri	4	4	0
Impiegati amministrativi	2	2	0
Impiegati studi medici	3	3	0
	53	48	5

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello delle Farmacie Speciali per quanto riguarda l'organico delle farmacie e delle impiegate nella sede amministrativa mentre per quanto riguarda le impiegate degli studi medici il contratto è quello degli studi professionali. L'incremento nel numero di farmacisti è dovuto per una unità alla sostituzione del direttore Occhionero andato in pensione a fine dello scorso anno, per due unità al passaggio a 12 ore delle farmacie n° 2 e n° 3 a partire dallo scorso gennaio, per due unità a sostituzioni per maternità, per una unità all'inserimento, a parità di numero di ore complessive, di farmacisti part-time per notturno

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali registrano un incremento di euro 134.493.

Gli ammortamenti sono stati calcolati secondo quanto disposto dall'art.2426 c.c. così come meglio specificato nella sezione "Criteri di valutazione".

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
570.918	436.425	134.493

Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2010	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2011
Ricerca, sviluppo e pubblicità	16.414			3.796	12.618
Software	7.402	2.982		2.302	8.082
Altre	412.609	236.071		98.462	550.218
Arrotondamento					
	436.425	239.053		104.560	570.918

Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Ricerca, sviluppo e pubblicità	16.414				16.414
Software	7.402				7.402
Altri beni	412.609				412.609
	436.425				436.425

Composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità

Si indica qui di seguito la composizione delle voci costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca, di sviluppo e costi di pubblicità iscritti con il consenso del Collegio sindacale, nonché le ragioni della loro iscrizione.

Costi di ricerca e di sviluppo

Descrizione Costi	Valore 31/12/2010	Incremento esercizio	Decremento Esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2011
Costi per ricerca e pubblicità	16.414			3.796	12.618
	16.414			3.796	12.618

Software

Descrizione Costi	Valore 31/12/2010	Incremento esercizio	Decremento Esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2011
Software	7.402	2.982		2.302	8.082
	7.402	2.982		2.302	8.082

Altri beni

Descrizione Costi	Valore 31/12/2010	Incremento esercizio	Decremento Esercizio	Ammortamento esercizio	Valore 31/12/2011
Costi pluriennali	40.655	14.822		9.724	45.753
Incentivo all'esodo	72.511	92.894		45.544	119.860

Ristrutt. Farmacie n.2 -3	299.443	94.756	36.474	357.725
Altri beni		33.600	6.720	26.880
	412.609	399.682	98.462	550.218

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.

Per la voce "Ristrutturazioni delle farmacie n.2 e 3", l'ammortamento è stato calcolato in base alla durata del contratto di locazione.

L'incremento rilevato nella voce "altre" riguarda per euro 92.894 la capitalizzazione dell'incentivi all'esodo pagati alla Dr.ssa Savino e al Dr. Occhionero. Inoltre tale voce comprende per euro 94.756 costi per la ristrutturazione delle farmacie n.2 e 3 e per la parte residua pari a euro 33.600 riguarda la capitalizzazione dei costi relativi alla costruzione dell'immagine coordinata e continuativa, dell'impostazione dei formati standard commerciali e all'ottenimento delle certificazione.

II. Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali registrano un decremento di euro 29.595.

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
471.654	501.249	(29.595)

Impianti e macchinario

Descrizione	Importo
Costo storico	88.489
Ammortamenti esercizi precedenti	(36.994)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2010	51.495
Acquisizione dell'esercizio	8.742
Ammortamenti dell'esercizio	(10.693)
Saldo al 31/12/2011	49.544

Attrezzature industriali e commerciali

Descrizione	Importo
Costo storico	27.022
Ammortamenti esercizi precedenti	(19.230)
Saldo al 31/12/2010	7.792
Acquisizione dell'esercizio	25.251
Ammortamenti dell'esercizio	(4.193)
Saldo al 31/12/2011	28.850

Altri beni

Descrizione	Importo
Costo storico	519.025
Ammortamenti esercizi precedenti	(77.063)
Svalutazione esercizi precedenti	
Saldo al 31/12/2010	441.962

Acquisizione dell'esercizio	9.858
Ammortamenti dell'esercizio	58.560
Saldo al 31/12/2011	393.260

C) Attivo circolante

I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.414.005	1.327.413	86.592

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

Per le variazioni corrispondenti alle singole categorie, si rinvia ai dati evidenziati nel conto economico.

Le rimanenze sono incrementate complessivamente per euro 86.592 secondo la seguente ripartizione:

Descrizione costi	Valore al 31.12.2010	Incremento/Decremento	Svalutazioni	Valore al 31.12.2011
Rimanenze beni di consumo	0	35.959	-	35.959
Rimanenze prodotti finiti	1.327.413	50.633	-	1.378.046
	1.327.413	86.592		1.414.005

II. Crediti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
525.695	561.916	(36.221)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze.

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	389.359			389.359
Verso controllanti	85.556			85.556
Per crediti tributari	2.189			2.189
Verso altri	48.591			48.591
	525.695			525.695

I crediti di ammontare rilevante al 31/12/2011 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/clienti	242.091
Crediti v/Usl per ricette dicembre	141.368
Fatture da emettere	5.900
	389.359

I crediti verso controllanti, al 31/12/2011 pari a Euro 85.556 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/comune di Pisa	85.556
	85.556

I crediti per tributi al 31/12/2011 pari a Euro 2.189 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti V/ritenute subite	1.923
Crediti v/Irap	265
	2.189

I crediti verso altri, al 31/12/2011, pari a Euro 48.591 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/Fasi	1.407
Depositi per cauzioni utenze	2.940
Note di credito da ricevere	32.787
Altri crediti	11.058
Anticipi a fornitori	399
	48.591

IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
680.604	699.813	(19.209)

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Depositi bancari e postali	601.958	633.325
Assegni	387	798
Denaro e altri valori in cassa	78.259	65.690
Arrotondamento		
	680.604	699.813

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

Nella voce denaro e altri valori in cassa viene evidenziato l'incasso dei giorni 30 e 31 dicembre versati in banca il 2 gennaio 2011 e della piccola cassa presente nella sede di Via Lucchese n.15

D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
38.650	34.410	4.240

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

Anche per tali poste, i criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni. La composizione della voce è così dettagliata:

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

Ratei per sopravv. Rimborso Comune Pisa	3.719
Ratei per ricavi	500
Risconti buoni pasto	4.324
Risconti su spese telefoniche	1.972
Risconti su spese istrutt. Mutuo	4.298
Risconti vari	1.417
Risconti su assicurazione	13.972
Risconti su inail	3.026
Risconti su abbonamenti e riviste	174
Risconti per canoni leasing	4.448
Risconti attivi per affitti	800
	38.650

Passività

A) Patrimonio netto

	Saldo al 31/12/2011 (112.060)	Saldo al 31/12/2010 (85.411)	Variazioni (26.649)	
Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Capitale	500.000		380.000	120.000
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	2		3	(1)
Utili (perdite) portati a nuovo	(353.988)		(353.988)	
Utile (perdita) dell'esercizio	(231.425)	(232.059)	(231.425)	(232.059)
	(85.411)	(232.059)	(205.410)	(112.060)

Il capitale sociale è così composto.

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Azioni Ordinarie	2.400	50
Totale	2.400	50

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:

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per Perdite	Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni
Capitale	120.000	B			
Riserva da sovrapprezzo delle azioni		A, B, C			
Riserve di rivalutazione		A, B			
Riserva legale					
Riserve statutarie		A, B			
Riserva per azioni proprie in portafoglio					
Altre riserve	(1)	A, B, C			
Utili (perdite) portati a nuovo		A, B, C			
Totale					

Quota non distribuibile

Residua quota distribuibile

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

C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
564.579	499.251	65.328

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
TFR, movimenti del periodo	499.251	146.500	81.172	564.579

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

L'ammontare di T.f.r. evidenziato mostra un decremento pari a euro 81.172 per le assunzioni cessate nell'anno di dipendenti a tempo determinato e per il versamento delle quote t.f.r. ai Fondi Previdai e al Previambiente per coloro che si sono iscritti a forme pensionistiche complementari nel corso dell'anno. L'incremento riguarda la quota del t.f.r. maturata nell'anno dei dipendenti.

D) Debiti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
3.242.816	3.141.110	101.706

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

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche		400.000		400.000
Acconti	499			499
Debiti verso fornitori	2.411.650			2.411.650
Debiti tributari	114.612			114.612
Debiti verso istituti di previdenza	114.675			114.675
Altri debiti	201.380			201.380
Arrotondamento				
	2.842.816	400.000		3.242.816

I debiti più rilevanti al 31/12/2011 risultano così costituiti:

Descrizione	Importo
Acconti da clienti	499
Debiti verso fornitori	2.369.661
Fornitori c/fatt. da ricevere	41.988
Debiti per Irpef dipendenti	68.810
Debiti per Mediolanum Vita	411
Debiti verso Inps	66.000
Debiti verso Previdai	18.599
Debiti verso Inpdap	26436
Addizionale comunale c/dip.	83
Addizionale regionale c/dip.	763
Debiti verso Previambiente	3.228
Debiti verso sindacati	1.715
Debiti verso personale	178.911

Debiti verso sindaci revisori	19.240
Debiti verso Erario	43.365
Debiti vari	3.107
	2.842.816

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2011, pari a Euro 400.000, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dai clienti relativi a forniture di beni e servizi non ancora effettuate; tale voce è comprensiva degli acconti con o senza funzione di caparra, per operazioni di cessione di immobilizzazioni materiali, immateriali e finanziarie.

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte. I debiti verso fornitori sono composti principalmente da impegni verso Cofapi e Alleanza.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

La voce " Debiti verso banche " rappresenta il finanziamento chirografario che esprime l'effettivo debito per capitale sottoscritto ed erogato in data 13/12/2010 per far fronte alle spese delle ristrutturazioni delle farmacie n. 2 di Via XXIV Maggio e della farmacia n. 3 di Via Battelli. La durata di detto finanziamento è di anni 7 oltre al primo di preammortamento, con decorrenza dalla prima rata del pagamento in data 12/06/2012.

E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
6.191	6.276	(85)

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

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

La composizione della voce è così dettagliata:

Descrizione	Importo
Ratei su trattenute su ricette di dicembre	3.596
Ratei su oneri condominiali	1.849
Ratei vari	746
	6.191

Conti d'ordine

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Beni di terzi presso l'impresa	72.947	92.168	(19.221)
	72.947	92.168	(19.221)

Per quanto riguarda l'importo evidenziato trattasi di beni in leasing contratti nel corso del 2008 con la Società Cabel. Il decremento evidenzia un decremento di euro 19.221. Gli importi evidenziati sono dati, come indicato nel principio contabile n.22, dai canoni a scadere ed dal prezzo di riscatto.

Conto economico

A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
10.350.506	9.907.371	443.135

Il fatturato è realizzato per la maggior parte attraverso la vendita di farmaci e prodotti similari presso le nostre farmacie ed è costituito da corrispettivi realizzati sia con la vendita diretta sia attraverso il servizio ricette dell'Usl come anche i corrispettivi per la concessione dei locali adibito a "studi medici" posti in Pisa Via delle Medaglie D'Oro n. 36, Piazza Giusti n. 7 e Via XXIV Maggio n. 107 (studio medico aperto ad ottobre '11).

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi da corrispettivi	6.452.411	5.900.360	552.051
Ricavi da ricette	3.229.871	3.410.980	(181.109)
Ricavi da fatture	626.456	563.075	63.381
Ricavi da studi medici	41.768	32.956	8.812
	10.350.506	9.907.371	443.135

Per quanto riguarda i "ricavi da ricette" l'importo indicato è al netto degli sconti applicati dalla Usl che nel corso del 2011 ammontano a euro 40.566.

Si riporta in dettaglio la composizione e la percentuale di crescita di ogni singola farmacia:

Farmacia n. 1 P.zza Giusti:

Anno	Corrispettivi	Ricette	Fatture	Totale
2010	729.689	619.435	126.137	1.475.261
2011	750.448	565.962	140.766	1.457.176
Variazione %	2,84	-8,63	11,60	-1,23

Farmacia n. 2 Via XXIV Maggio:

Anno	Corrispettivi	Ricette	Fatture	Totale
------	---------------	---------	---------	--------

2010	833.763	632.578	125.131	1.591.472
2011	978.116	616.522	132.019	1.726.657
Variazione %	17,31	-2,54	5,50	8,49

Farmacia n. 3 Via Battelli:

Anno	Corrispettivi	Ricette	Fatture	Totale
2010	845.850	583.203	73.459	1.502.512
2011	1.192.297	640.841	95.158	1.928.296
Variazione %	40,96	9,88	29,54	28,34

Farmacia n. 4 Piazzale Donatello:

Anno	Corrispettivi	Ricette	Fatture	Totale
2010	959.582	826.163	140.840	1.926.585
2011	1.001.824	756.059	148.602	1.906.485
Variazione %	4,40	-8,49	5,51	-1,04

Farmacia n. 5 Via Niccolini:

Anno	Corrispettivi	Ricette	Fatture	Totale
2010	2.041.043	665.673	77.777	2.784.493
2011	2.015.985	570.074	78.446	2.664.506
Variazione %	-1,23	-14,36	0,86	-4,31

Farmacia n. 6 Piazza D'Ascanio n.1 c/o Aeroporto G. Galilei:

Anno	Corrispettivi	Ricette	Fatture	Totale
2010	485.424	83.928	12.240	581.592
2011	513.747	80.354	11.785	605.886
Variazione %	5,83	-4,26	-3,72	4,18

Riepilogo complessivo:

Anno	Corrispettivi	Ricette	Fatture	Totale
2010	5.900.360	3.410.980	596.031	9.907.371
2011	6.452.417	3.229.813	626.457	10.289.006
Variazione %	9,45	-5,31	12,76	4,33

La variazione è strettamente correlata a quanto esposto nella Relazione sulla gestione.

B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
10.592.882	10.060.577	532.305

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	6.806.548	6.703.102	103.446
Servizi	485.331	438.196	47.135

Godimento di beni di terzi	606.208	395.629	210.579
Salari e stipendi	1.836.961	1.821.360	15.601
Oneri sociali	605.727	593.357	12.370
Trattamento di fine rapporto	146.500	136.524	9.976
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	98.462	49.896	48.566
Ammortamento immobilizzazioni materiali	73.446	36.712	36.734
Variazione rimanenze materie prime	(86.593)	(133.397)	46.804
Oneri diversi di gestione	20.292	19.198	1.094
	10.592.882	10.060.577	532.305

Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza, costo delle ferie non godute e accantonamenti di legge e contratti collettivi.

Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

C) Proventi e oneri finanziari

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	(22.472)	(7)	(22.465)
Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti (Interessi e altri oneri finanziari)	1.072 (23.544)	1.378 (1.385)	(306) (22.159)
	(22.472)	(7)	(22.465)

Altri proventi finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi bancari e postali				989	989
Altri proventi				82	82
Arrotondamento				1	1
				1.072	1.072

Interessi e altri oneri finanziari

Descrizione	Controllanti	Controllate	Collegate	Altre	Totale
Interessi fornitori				4.013	4.013
Interessi medio credito				16.456	16.456
Sconti o oneri finanziari				2.014	2.014
Altri oneri su operazioni				1.062	1.062

finanziarie		
Arrotondamento	(1)	(1)
	23.544	23.544

E) Proventi e oneri straordinari

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	92.473	(18.263)	110.736
Descrizione	31/12/2011	Anno precedente	31/12/2010
Varie	97.328	Varie	23.198
Totale proventi	97.328	Totale proventi	23.198
Varie	(4.855)	Varie	(41.461)
Totale oneri	(4.855)	Totale oneri	(41.461)
	92.473		(18.263)

Il saldo positivo evidenziato pari a euro 92.473 riguarda in dettaglio:

I proventi straordinari pari a euro 97.328 riguardano principalmente, per euro 52.058 la cancellazione del credito per il personale comandato e di crediti vari vantati dal comune di Pisa nei ns. confronti, mentre l'importo residuo riguarda sopravvenienze attive inerenti a fatti estranei alla gestione dell'esercizio in corso (indennizzi assicurativi, rilevazione definitiva contributi inps, riconoscimento della quota ASSINDE).

Gli oneri straordinari vari di euro 4.855 riguardano costi di precedenti esercizi e da eventi estranei alla gestione dell'esercizio;

Imposte sul reddito d'esercizio

	Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
	59.684	59.949	(265)
Imposte	Saldo al 30/11/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
Imposte correnti:			
IRAP	59.684	59.949	(265)
	59.684	59.949	(265)

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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	(172.375)	
Riprese in aumento:		
Costi non deducibili	1.950	

Sopravvenienze passive non deducibili	4.698	
Spese telefoniche fisse non deducibili	4.271	
Totale riprese in aumento	10.919	
Riprese in diminuzione:		
Sopravvenienze attive non deducibili	96.476	
Totale riprese in diminuzione	96.476	
Imponibile fiscale	(257.932)	
Onere fiscale teorico (%)	27,5	
Imposte correnti sul reddito dell'esercizio		0

Determinazione dell'imponibile IRAP

Descrizione	Valore	Imposte
Differenza tra valore e costi della produzione	2.346.812	
Costi non rilevanti ai fini IRAP	197.145	
Ricavi rilevanti ai fini IRAP	97.465	
Cuneo fiscale	711.498	
Totale riprese	(611.818)	
Imponibile Irap	1.734.994	
Onere fiscale teorico (3,90%)	3,90	67.665
IRAP corrente per l'esercizio (3,44%)		59.684

Si evidenzia che a seguito della Certificazione SA 8000 avvenuta nell'anno 2006 la società anche per questo anno a seguito di proroga potrà godere dell'agevolazione dell'imposta Irap ridotta - da 3,9% a 3,44 % in base all'art. 2 L.R. 20.12.2004 N. 71 emanata dalla Regione Toscana.

Non sono state iscritte imposte anticipate, derivante da perdite fiscali riportabili di esercizi precedenti, in quanto - per le stesse - non sussistono le condizioni richieste dai principi contabili per la contabilizzazione del beneficio fiscale futuro.

Operazioni di locazione finanziaria (leasing)

Con riferimento ai beni condotti in forza di contratti di locazione finanziaria, in ossequio alla previsione contenuta nell'articolo 2427, n. 22), del Codice civile, è stato redatto il seguente prospetto, dal quale è possibile, tra l'altro, evincere:

- il valore attuale dei canoni non ancora scaduti: nonché del prezzo di riscatto, determinati utilizzando tassi di interesse pari all'onere finanziario effettivo riconducibile a ogni singolo contratto;
- l'onere finanziario effettivo di competenza dell'esercizio;
- il valore complessivo al quale i beni oggetto di locazione finanziaria sarebbero stati iscritti alla data di chiusura dell'esercizio, qualora fossero stati considerati immobilizzazioni, con separata indicazione di ammortamenti, rettifiche e riprese di valore che sarebbero stati stanziati nell'esercizio.

Descrizione del contratto di leasing finanziario	Valore attuale dei canoni non scaduti e del prezzo di riscatto	Onere finanziari o attribuibili all'esercizio	Valore del bene condotto in leasing					
			Costo storico	Ammortamento dell'esercizio	Fondo ammortamento al 31.12.2010	Rettifiche dell'esercizio	Riprese di valore operate nell'esercizio	Valore netto contabile al 31.12.2011
Contratto n. 2082214/LB	72.947	2.431	137.384	16.486	41.215	0	0	57.701

Altre informazioni

Non risultano iscritti in bilancio crediti o debiti di durata residua superiore a cinque anni.

Nell'esercizio non sono stati imputati oneri finanziari ai valori iscritti nell'attivo dello stato patrimoniale.

Non risultano iscritti in bilancio proventi da partecipazioni di cui all'articolo 2425, n. 15) del Codice civile.

La società non ha emesso strumenti finanziari partecipativi.

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

Qualifica	Compenso
Amministratori	76.188
Collegio sindacale	19.240

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.

Il Consiglio di Amministrazione

Dott. Fabio Armani

Dott. ssa Anna Bennati

Dott. Antoniojaco Fernandez

Dott. Roberto Ruberti