



c) verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
d) verso altri			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Altri titoli			
4) Azioni proprie (valore nominale complessivo)		3.195	3.195
<b>Totale immobilizzazioni</b>		<b>3.035.242</b>	<b>3.289.769</b>
<b>C) Attivo circolante</b>			
<i>I. Rimanenze</i>			
1) Materie prime, sussidiarie e di consumo			
2) Prodotti in corso di lavorazione e semilavorati			
3) Lavori in corso su ordinazione			
4) Prodotti finiti e merci		697.158	734.518
5) Acconti			
		<u>697.158</u>	<u>734.518</u>
<i>II. Crediti</i>			
1) Verso clienti			
- entro 12 mesi	309.287		423.386
- oltre 12 mesi			
		<u>309.287</u>	<u>423.386</u>
2) Verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Verso imprese collegate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Verso controllanti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4-bis) Per crediti tributari			
- entro 12 mesi	2.831		28.213
- oltre 12 mesi			
		<u>2.831</u>	<u>28.213</u>
4-ter) Per imposte anticipate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi	2.118		989
		<u>2.118</u>	<u>989</u>

5) Verso altri			
- entro 12 mesi	232.352		429.513
- oltre 12 mesi	1.296		717
		233.648	430.230
		547.884	882.818
<b>III. Attività finanziarie che non costituiscono Immobilizzazioni</b>			
1) Partecipazioni in imprese controllate			
2) Partecipazioni in imprese collegate			
3) Partecipazioni in imprese controllanti			
4) Altre partecipazioni			
5) Azioni proprie (valore nominale complessivo)			
6) Altri titoli			
<b>IV. Disponibilità liquide</b>			
1) Depositi bancari e postali		628.272	347.853
2) Assegni			
3) Denaro e valori in cassa		27.712	36.427
		655.984	384.280
<b>Totale attivo circolante</b>		<b>1.901.026</b>	<b>2.001.616</b>
<b>D) Ratei e risconti</b>			
- disaggio su prestiti			
- vari	35.386		40.924
		35.386	40.924
<b>Totale attivo</b>		<b>4.971.654</b>	<b>5.332.309</b>
<b>Stato patrimoniale passivo</b>		<b>31/12/2010</b>	<b>31/12/2009</b>
<b>A) Patrimonio netto</b>			
I. Capitale		1.000.000	1.000.000
II. Riserva da sovrapprezzo delle azioni			
III. Riserva di rivalutazione			
IV. Riserva legale		27.728	26.590
V. Riserve statutarie			
VI. Riserva per azioni proprie in portafoglio			
VII. Altre riserve			
Riserva straordinaria o facoltativa	454		1.842
Riserva da conferimento	1.367.946		1.531.946
		1.368.400	1.533.788
VIII. Utili (perdite) portati a nuovo			
IX. Utile d'esercizio		11.465	22.750

<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.407.593</b>	<b>2.583.128</b>
--------------------------------	------------------	------------------

#### B) Fondi per rischi e oneri

- 1) Fondi di trattamento di quiescenza e obblighi simili
- 2) Fondi per imposte, anche differite
- 3) Altri

<b>Totale fondi per rischi e oneri</b>		
--	--	--

<b>C) Trattamento fine rapporto di lavoro subordinato</b>	<b>536.243</b>	<b>475.598</b>
---	----------------	----------------

#### D) Debiti

1) Obbligazioni			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
2) Obbligazioni convertibili			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
3) Debiti verso soci per finanziamenti			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
4) Debiti verso banche			
- entro 12 mesi	68.376		65.891
- oltre 12 mesi	300.282		368.658
		368.658	434.549
5) Debiti verso altri finanziatori			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
6) Acconti			
- entro 12 mesi	100.137		80.575
- oltre 12 mesi			
		100.137	80.575
7) Debiti verso fornitori			
- entro 12 mesi	1.028.926		1.236.272
- oltre 12 mesi			
		1.028.926	1.236.272
8) Debiti rappresentati da titoli di credito			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			
9) Debiti verso imprese controllate			
- entro 12 mesi			
- oltre 12 mesi			

10) Debiti verso imprese collegate		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
11) Debiti verso controllanti		
- entro 12 mesi		
- oltre 12 mesi		
12) Debiti tributari		
- entro 12 mesi	97.796	78.833
- oltre 12 mesi		
		97.796
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
- entro 12 mesi	60.038	48.859
- oltre 12 mesi		
		60.038
14) Altri debiti		
- entro 12 mesi	258.350	263.771
- oltre 12 mesi		
		258.350
<b>Totale debiti</b>		<b>1.913.905</b>
		<b>2.142.859</b>

**E) Ratei e risconti**

- aggio sui prestiti	113.913	130.724
- vari		
		113.913
		130.724

**Totale passivo**

**4.971.654**      **5.332.309**

**Conti d'ordine**

**31/12/2010**      **31/12/2009**

- 1) Rischi assunti dall'impresa
- 2) Impegni assunti dall'impresa
- 3) Beni di terzi presso l'impresa
- 4) Altri conti d'ordine

**Totale conti d'ordine****Conto economico**

**31/12/2010**      **31/12/2009**

**A) Valore della produzione**

1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	6.636.859	6.546.571
2) Variazione delle rimanenze di prodotti in lavorazione, semilavorati e finiti		
3) Variazioni dei lavori in corso su ordinazione		

## 4) Incrementi di immobilizzazioni per lavori interni

## 5) Altri ricavi e proventi:

- vari	144.814	184.759
- contributi in conto esercizio	866	866
- contributi in conto capitale (quote esercizio)		

	145.680	185.625
--	---------	---------

**Totale valore della produzione**

<b>6.782.539</b>	<b>6.732.196</b>
------------------	------------------

**B) Costi della produzione**

6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci 3.845.996 3.906.714

7) Per servizi 916.565 961.298

8) Per godimento di beni di terzi 165.451 164.283

## 9) Per il personale

a) Salari e stipendi	1.010.379	949.109
b) Oneri sociali	303.203	290.940
c) Trattamento di fine rapporto	79.230	75.051
d) Trattamento di quiescenza e simili		
e) Altri costi	569	1.139

1.393.381	1.316.239
-----------	-----------

## 10) Ammortamenti e svalutazioni

a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	209.079	210.445
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	71.462	76.580
c) Altre svalutazioni delle immobilizzazioni		
d) Svalutazioni dei crediti compresi nell'attivo circolante e delle disponibilità liquide		

280.541	287.025
---------	---------

11) Variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci 37.361 (53.126)

## 12) Accantonamento per rischi

## 13) Altri accantonamenti

14) Oneri diversi di gestione 64.058 60.510

**Totale costi della produzione**

<b>6.703.353</b>	<b>6.642.943</b>
------------------	------------------

**Differenza tra valore e costi di produzione (A-B)**

<b>79.186</b>	<b>89.253</b>
---------------	---------------

**C) Proventi e oneri finanziari**

## 15) Proventi da partecipazioni:

- da imprese controllate		
- da imprese collegate		
- altri		

## 16) Altri proventi finanziari:



---

	819	938
<b>Totale delle partite straordinarie</b>	<b>(819)</b>	<b>6.095</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A-B±C±D±E)</b>	<b>76.686</b>	<b>84.146</b>
<i>22) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</i>		
a) Imposte correnti	66.350	55.883
b) Imposte differite		
c) Imposte anticipate	(1.129)	5.513
d) proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale		
	65.221	61.396
<b>23) Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>11.465</b>	<b>22.750</b>

Presidente del Consiglio di amministrazione  
RODESCHINI VITTORIO



**YGEA SPA**  
(SOCIO UNICO)

Sede in VIALE PIAVE 43 -24047 TREVIGLIO (BG) Capitale sociale Euro 1.000.000,00 i.v.  
(società sottoposta alla direzione ed al coordinamento del Comune di Treviglio)

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

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari a Euro 11.465

**Attività svolte**

La vostra società opera nel settore farmaceutico e nel settore sociale. L'attività principale, ossia quella relativa al farmaceutico, è caratterizzata dalla vendita sia al dettaglio che all'ingrosso di prodotti farmaceutici e parafarmaceutici presso 3 farmacie comunali e una parafarmacia

Per quanto concerne l'attività secondaria dedicata al "sociale" si segnala che la stessa riguarda attività di servizio ed assistenza rivolti alla persone anziane, ai diversamente abili e a soggetti in condizioni di disagio. Tale attività "secondaria" si suddivide principalmente in tre categorie: assistenza ai disabili, centro di attività diurno e attività di idrokinesi terapia. Per tutte queste attività di carattere sociale il Comune di Treviglio, socio unico, qualora necessario, procede all'integrale ripianamento delle perdite conseguite dalla società per l'assolvimento delle già richiamate attività "sociali".

**Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio**

Per una chiara ed esaustiva dinamica degli accadimenti intervenuti nel corso dell'esercizio, si rimanda a quanto commentato nella relazione sulla gestione allegata al presente bilancio.

**Criteri di formazione**

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2010 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi.

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

considerato.

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

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

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

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

## **Deroghe**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano imposto deroghe alle disposizioni di legge

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

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

In particolare per quanto concerne l'Avviamento, originatosi a seguito di operazione di trasformazione ai sensi degli artt. 113bis e 115 del D.Lgs 267/2000 di Azienda speciale e giuridicamente riconducibile ad una operazione di conferimento, è stato iscritto nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale per un importo pari al valore dell'azienda conferita di Euro 3.240.000 e viene ammortizzato in un periodo di 20 esercizi. La scelta di tale periodo di ammortamento deriva da esigenze di carattere economico, in quanto periodo ritenuto corrispondente al periodo di utilità futura. Tale periodo non supera comunque la durata per l'utilizzazione di questo attivo.

I diritti di brevetto industriale e i diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno, le licenze, concessioni e marchi sono ammortizzati con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata dei contratti di locazione.

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

### *Materiali*

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

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

gli sconti commerciali e gli sconti cassa di ammontare rilevante.

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

- impianti: 15 %
- mobili e attrezzature: 15 %
- attrezzatura varia: 15%
- macchine elettroniche: 20%
- registratori di cassa: 20%
- automezzi: 20%

Qualora, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata. Se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione viene ripristinato il valore originario rettificato dei soli ammortamenti.

Si segnala che 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.

## **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 e anche il rischio paese.

## **Debiti**

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

## **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 e merci sono state valutate al costo medio ponderato di acquisto, determinato partendo dal prezzo al pubblico al netto dell'iva e della percentuale di ricarico medio calcolata per categoria di prodotto.

Ai sensi e per gli effetti dell'art. 2426 del codice civile, il valore così ottenuto è poi rettificato dall'apposito "fondo obsolescenza magazzino", accantonato in conformità alla politica di valutazione prudenziale per tenere conto delle merci per le quali si prevede un valore di realizzazione inferiore a quello di costo.

Per le rimanenze, precedentemente svalutate, relativamente alle quali sono venute meno le ragioni che avevano reso necessario l'abbattimento al valore di realizzo, si è proceduto al ripristino del costo originario ovvero, qualora oggetto di cessione, si è provveduto all'utilizzo del fondo svalutazione ad esse relativo precedentemente accantonato

## **Partecipazioni**

Le altre partecipazioni sono iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione.  
Le partecipazioni iscritte nelle immobilizzazioni rappresentano un investimento duraturo e strategico da parte della società.

## **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 sul reddito rappresentano oneri sostenuti dall'impresa nella produzione del reddito e conseguentemente, come ogni altra componente negativa del reddito di esercizio, devono essere recepite in bilancio in base al principio di competenza.

Le imposte di competenza dell'esercizio non sempre coincidono con le imposte esigibili in base alla dichiarazione dei redditi dell'anno in corso. Esistono infatti componenti positivi o negativi di reddito che concorrono a formare il reddito imponibile in un periodo d'imposta diverso da quello nel quale concorrono a formare il risultato civilistico e che pertanto danno luogo in dichiarazione dei redditi a variazioni di imponibile solo temporanee.

Risulta pertanto necessario che le imposte dovute all'Erario in base alla dichiarazione dei redditi dell'esercizio e imputate alla voce 22.a del conto economico siano depurate dalle imposte che, pur essendo di competenza di esercizi futuri sono esigibili con riferimento all'esercizio in corso (imposte anticipate) e siano invece incrementate delle imposte che, pur essendo di competenza dell'esercizio, si renderanno esigibili solo in esercizi futuri (imposte differite). Tali variazioni vengono recepite nella voce 22.b del conto economico con contropartita patrimoniale rispettivamente nella voce 4-ter Crediti per imposte anticipate ovvero nella voce B 2) fondo per imposte differite.

## **Riconoscimento ricavi e dei costi**

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.

Per quanto concerne i costi si segnala che gli stessi sono contabilizzati in ragione del principio della competenza temporale indipendentemente dalla data di pagamento.

## **Dati sull'occupazione**

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

Organico	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Farmacisti	13,71	12,09	1,62
Personale ausiliario	2,67	2,56	0,11
Commessi	5,39	5,08	0,31
Personale amministrativo	3,13	3,00	0,13
Assistenti	10,30	12,92	-2,62
<b>Totale</b>	<b>35,20</b>	<b>35,65</b>	<b>-0,45</b>

Il contratto nazionale di lavoro applicato per l'attività Farmacie è quello per i dipendenti da Aziende Farmaceutiche Speciali mentre per l'attività sociale è quello del commercio

## Attività

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
2.811.972	3.010.500	(198.528)

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

Descrizione costi	Valore 31/12/2009	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2010
Diritti brevetti industriali	10.577	8.500		6.040	13.037
Avviamento	2.268.000			162.000	2.106.000
Altre	731.923	2.050		41.038	692.935
Arrotondamento					
	<b>3.010.500</b>	<b>10.550</b>		<b>209.078</b>	<b>2.811.972</b>

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'acquisto di software, di cui 6.000 relativi alla prima attività per l'implementazione del software del magazzino centrale, mentre 2.500 per la seconda attività per l'acquisto del software per l'organizzazione della attività di piscina e palestra.

Per quanto riguarda gli incrementi relativi alle ristrutturazione beni di terzi, gli stessi si riferiscono ad interventi su impianti di condizionamento della Farmacia 3.

#### 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
Diritti brevetti industriali	24.970	(14.393)			10.577
Avviamento	3.240.000	(972.000)			2.268.000
Tre	1.026.045	(294.122)			731.923
Arrotondamento					
	<b>4.291.015</b>	<b>(1.280.515)</b>			<b>3.010.500</b>

**II. Immobilizzazioni materiali**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
220.075	276.074	(55.999)

**Impianti e macchinario**

Descrizione	Importo
Costo storico	159.895
Ammortamenti esercizi precedenti	(98.438)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>61.457</b>
Acquisizione dell'esercizio	1.191
Ammortamenti dell'esercizio	(14.280)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>48.368</b>

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'installazione di una postazione per misurazione di pressione e all'acquisto di un rifasatore per energia elettrica.

**Attrezzature industriali e commerciali**

Descrizione	Importo
Costo storico	671.892
Ammortamenti esercizi precedenti	(488.949)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>182.943</b>
Acquisizione dell'esercizio	7.979
Utilizzo fondo ammortamento beni alienati	424
Storno costo storico cespiti alienati	(513)
Ammortamenti dell'esercizio	(43.425)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>147.408</b>

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'acquisto di apparecchiatura da noleggiare agli utenti (tiralatte), a strumenti per la rilevazione delle temperature obbligatorie per legge (datalogger) e all'acquisto di tende per postazione servizio notturno installate presso la farmacia 3.

Per quanto riguarda la cessione, la stessa si riferisce alla rottamazione di un tiralatte.

**Altri beni**

Descrizione	Importo
Costo storico	158.323
Ammortamenti esercizi precedenti	(126.649)
<b>Saldo al 31/12/2009</b>	<b>31.674</b>
Acquisizione dell'esercizio	6.928
Utilizzo fondo ammortamento beni alienati	61
Storno costo storico cespiti alienati	(606)
Ammortamenti dell'esercizio	(13.757)
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>24.300</b>

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'acquisto di macchinari elettronici (scanner, monitor per pc, fax, pc portatile, stampante, lettore barcode) necessari allo svolgimento dell'attività.

**III. Immobilizzazioni finanziarie**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
3.195	3.195	

## Partecipazioni

Descrizione	31/12/2009	Incremento	Decremento	31/12/2010
Imprese controllate				
Imprese collegate				
Imprese controllanti				
Altre imprese	3.195			3.195
	<b>3.195</b>			<b>3.195</b>

Le partecipazioni, iscritte al costo di acquisto o di sottoscrizione ed invariate rispetto all'esercizio precedente, si riferiscono esclusivamente alle partecipazioni nella Cooperativa Famiglia Lavoratori Treviglio e nella COTIFA.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
697.158	734.518	(37.360)

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

La valutazione adottata rispetto a quella effettuata con il criterio dei costi correnti non differisce sostanzialmente da quella risultante dal presente.

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

Si precisa che il fondo svalutazione magazzino al 31/12/2010, relativo ai prodotti invendibili in quanto scaduti ovvero fuori produzione, pari a Euro 7.702, ha subito nel corso dell'esercizio la seguente movimentazione:

Descrizione	Importo
F.do obsolescenza magazzino al 31/12/2009	3.596
Utilizzo del fondo obsolescenza nell'esercizio	
Accant.to al fondo obsolescenza nell'esercizio	4.106
Saldo f.do obsolescenza magazzino al 31/12/2010	7.702

In particolare si segnala che l'accantonamento al fondo svalutazione si è reso necessario in ragione delle giacenze di magazzino divenute invendibili in quanto scadute e per le quali non è prevista, contrattualmente, la loro sostituzione da parte del fornitore.

### II. Crediti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
547.884	882.818	(334.934)

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	309.287			309.287
Per crediti tributari	2.831			2.831

Per imposte anticipate		2.118	2.118
Verso altri	232.352	1.296	233.648
	<b>544.470</b>	<b>3.414</b>	<b>547.884</b>

Si segnala che non sussistono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Per quanto concerne i crediti verso clienti, si evidenzia che l'adeguamento del loro valore nominale al valore di presunto realizzo, è stato ottenuto mediante lo stanziamento di apposito fondo svalutazione crediti.

Circa gli effetti contabili dell'esercizio in commento si segnala che, essendo il fondo accantonato rappresentativo del rischio di insolvenza, non si è reso necessario procedere a nessun ulteriore integrazione.

In particolare la movimentazione è stata la seguente:

Descrizione	Totale
Saldo al 31/12/2009	1.102
Utilizzo nell'esercizio	
Accantonamento esercizio	
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>1.102</b>

I crediti tributari entro i 12 mesi, al 31/12/2010, pari a Euro 2.831, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito v/erario per rimborso IRAP anni 2004 e 2005	2.831
<b>Totale</b>	<b>2.831</b>

Circa i crediti verso erario per imposte anticipate si evidenzia che le stesse sono 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.

Per una analitica disamina di tale posta, si rinvia a quanto commentato alla voce di conto economico "imposte anticipate" della presente nota integrativa.

I crediti verso altri entro i 12 mesi, al 31/12/2010, pari a Euro 232.352, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti verso Mutue	208.416
Anticipi a fornitori	1.996
Depositi cauzionali	1.500
Crediti verso Inail	4.806
Crediti verso Assinde	8.000
Crediti diversi	7.604
Crediti per arrotondamenti salari e stipendi	30
<b>Totale</b>	<b>232.352</b>

I crediti verso altri oltre i 12 mesi, al 31/12/2010, pari a Euro 1.296, sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Credito verso Onaosi c/contributi	914
Depositi cauzionali fornitori	382
<b>Totale</b>	<b>1.296</b>



La ripartizione dei crediti al 31.12.2010 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente

Crediti per Area Geografica	V / clienti	V / altri	Totale
Italia	309.287	233.648	542.935
<b>Totale</b>	<b>309.287</b>	<b>233.648</b>	<b>542.935</b>

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
655.984	384.280	271.704

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Depositi bancari e postali	628.272	347.853
Denaro e altri valori in cassa	27.712	36.427
	<b>655.984</b>	<b>384.280</b>

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

#### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
35.386	40.924	(5.538)

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.

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

La composizione della voce è così dettagliata

Descrizione	Importo
Risconti assicurazione	14.398
Risconto spese per ctr locazione Comune di Treviglio	4.563
Risconto imposta di registro per ctr locazione Lombardini	191
Risconto sublocazione per ctr locazione Lombardini	9.396
Risconto per spese condominiali	962
Risconto per canone software	2.457
Risconto per quota adesione 2011 banco farmaceutico	450
Risconto per canoni telefonia e servizi internet	344
Risconti attivi attività secondaria (antivirus, canone ADSL e ISDN)	168
Risconto per canoni telefonia	288
Altri risconti attivi	2.169
	<b>35.386</b>

**Passività****A) Patrimonio netto**

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
2.407.593	2.583.128	(175.535)

Descrizione	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
Capitale	1.000.000			1.000.000
Riserva legale	26.590		(1.138)	27.728
Riserva straordinaria	1.842		1.388	454
Riserva da conferimento	1.531.946		164.000	1.367.946
Utile (perdita) dell'esercizio	22.750	11.465	22.750	11.465
	<b>2.583.128</b>	<b>11.465</b>	<b>187.000</b>	<b>2.407.593</b>

Circa la movimentazione intervenuta nel corso dell'esercizio si segnala che il decremento si riferisce esclusivamente alla distribuzione di dividendi così come deliberato dall'assemblea dei soci in data 29 settembre 2010.

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione negli esercizi precedenti

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile	Utilizzazioni eff. Nei es. prec. Per Perdite	Utilizzazioni eff. Nei es. prec. Per altre ragioni
Capitale	1.000.000	B	1.000.000		
Riserva legale	27.728	B	27.728		
Riserva straordinaria	454	A, B, C	454		
Riserva da conferimento	1.367.946	A, B, C	1.367.946	58.662	1.836.392
<b>Totale</b>	<b>2.396.128</b>		<b>2.396.128</b>	<b>58.662</b>	<b>1.836.392</b>

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

In particolare si segnala che per quanto concerne gli utilizzi effettuati nei tre esercizi precedenti, l'importo di Euro 1.836.392 è così composto:

Incremento capitale sociale	900.000
Distribuzione dividendi 2005	160.000
Distribuzione dividendi 2006	106.000
Distribuzione dividendi 2007	73.392
Distribuzione dividendi 2008	200.000
Distribuzione dividendi 2009	210.000
Distribuzione dividendi 2010	187.000
<b>Totale</b>	<b>1.836.392</b>

In conformità con quanto disposto dal principio contabile n. 28 sul Patrimonio netto, si forniscono le seguenti informazioni complementari:

- Non sussistono riserve o altri fondi che in caso di distribuzione concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.
- Non sussistono riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci indipendentemente dal periodo di formazione.

**Riserve incorporate nel capitale sociale.**

Si segnala che nel corso dell'esercizio 2005 è stato effettuato incremento gratuito del capitale sociale per Euro 900.000 mediante parziale utilizzo delle riserve da conferimento

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

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
536.243	475.598	60.645

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
TFR, movimenti del periodo	475.598	79.230	18.585	536.243

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

In particolare si segnala che i decrementi si riferiscono alla liquidazione relativa alla cessione del rapporto di lavoro a tempo determinato di un farmacista e di una commessa.

Con particolare riferimento all'attività "secondaria" si segnala che in concomitanza con la conclusione dell'anno scolastico 2009/2010, la società ha liquidato il fondo TFR maturato per due assistenti di alunni disabili.

### D) Debiti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
1.913.905	2.142.859	(228.954)

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	68.376	300.282		368.658
Acconti	100.137			100.137
Debiti verso fornitori	1.028.926			1.028.926
Debiti tributari	97.796			97.796
Debiti verso istituti di previdenza	60.038			60.038
Altri debiti	258.350			258.350
	<b>1.613.623</b>	<b>300.282</b>		<b>1.913.905</b>

Si segnala che non sussistono operazioni che prevedono l'obbligo di retrocessione a termine.

Il saldo Debito verso Banche al 31/12/2010, pari a Euro 368.658, si riferisce esclusivamente al debito per finanziamento bancario relativo al mutuo stipulato nell'esercizio 2001 con la Banca Monte di Paschi di Siena Spa per finanziare lavori di ristrutturazione della Farmacia Comunale 3.

In particolare si segnala che, così come evidenziato nel prospetto precedente, la ripartizione di tale debito residuo secondo le scadenze è la seguente: entro l'esercizio successivo Euro 68.376 ed oltre i 12 mesi successivi Euro 300.282.

La voce "Acconti" pari a complessi Euro 100.137, accoglie gli acconti ricevuti dal cliente ASL per € 99.863 e ad altri anticipi da clienti per € 274.

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.

La voce "Debiti tributari" ammontante a complessivi Euro 97.796 accoglie solo le passività per imposte certe e determinate.

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per :

* Iva c/Erario	30.703
* Erario c/Iva su vendite in sospensione d'imposta	20.864
* Erario c/Irpef dipendenti e collaboratori	31.664
* Erario c/Irpef lavoro autonomo	6.658
* Erario c/imposta sostitutiva	1.047
* Debiti verso Erario per IRAP	3.510
* Debiti verso Erario per IRES	3.350

Non esistono variazioni significative nella consistenza della voce "Debiti tributari".

La voce "Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale" pari ad Euro 60.038 accoglie le seguenti voci:

* Inps c/contributi lavoro dipendente	34.487
* Inpdap c/contributi	17.992
* Inps gestione separata c/contributi	4.796
* Debito v/Inail	985
* Altri debiti previdenziali	1.778

La voce "Debiti verso altri" ammontante a complessivi Euro 258.350 accoglie le seguenti voci:

* Dipendenti c/retribuzioni	21.014
* Depositi cauzionali da clienti	930
* Debiti per cessione del quinto dello stipendio	1.161
* Trattenute sindacali	794
* Debiti verso Comune	187.000
* Debito verso spese condominiali	1.924
* Debito per Previambiente	1.271
* Debito per collaboratori c/compensi a progetto	3.500
* Debito per compensi amministratori e sindaci	40.756

Il debito più rilevanti della voce "Debiti verso altri" è rappresentato dal Debito verso il Comune di Treviglio pari ad Euro 187.000 e relativo al dividendo da erogare in ragione della delibera assembleare del 29 settembre 2010.

La ripartizione dei Debiti al 31.12.2010 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente

Debiti per Area Geografica	V / fornitori	V / Altri	Totale
Italia	1.028.926	258.350	1.287.276
<b>Totale</b>	<b>1.028.926</b>	<b>258.350</b>	<b>1.287.276</b>

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
113.331	130.724	(17.393)

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

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

La composizione della voce è così dettagliata.

Descrizione	Importo
Ratei passivi per ferie, rol, banca ore, 14esima e premio produttività attività farmacie	55.576
Ratei passivi per contributi ferie, rol, banca ore, 14esima e premio produttività attività farmacie	16.805
Altri ratei passivi	
Ratei passivi per ferie, rol, banca ore, 14esima attività servizi sociali	9.628
Ratei passivi per contributi ferie, rol, banca ore, 14esima attività servizi sociali	2.746
Ratei passivi per buoni omaggio natalizzi	90
Ratei passivi per conguaglio assicurazione RC 2010	582
Risconti passivi per contributo regionale L.449/97	18.193
Risconti passivi per rettifica ricavi attività motoria	3.145
Risconti passivi per rettifica ricavi attività idrokinesi	3.995
Risconti passivi per rettifica altri ricavi attività secondaria	3.131
Risconti passivi per compenso trasmissione dati	22
	<b>113.913</b>

## Conto economico

### A) Valore della produzione

Rinviando a quanto commentato nella relazione sulla gestione, si segnala che la voce è composta e si è movimentata come segue:

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
6.782.539	6.732.196	50.343

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	6.636.859	6.546.571	90.288
Altri ricavi e proventi	145.680	185.625	(39.945)
	<b>6.782.539</b>	<b>6.732.196</b>	<b>50.343</b>

Con riferimento alle voci più significative si evidenzia la ripartizione dei ricavi

delle vendite e delle prestazioni:

	SALDI AL 31/12/2010				Saldo al	delta
	VEND.DIRETTE	MUTUE	DISTR.ASL	TOTALE	31/12/2009	
F1	1.039.744	796.462	60.985	1.897.191	1.873.697	23.494
F2	729.754	981.836	99.116	1.810.706	1.776.905	33.801
F3	914.588	708.423	143.426	1.766.437	1.702.147	64.290
NOTTE	232.484	97.609		330.093	351.829	-21.736
PARAFARMACIA	15.601			15.601	10.172	5.429
<b>sub totale</b>	<b>2.932.171</b>	<b>2.584.330</b>	<b>303.527</b>	<b>5.820.028</b>	<b>5.714.750</b>	<b>105.278</b>
tratt. Ssn				-223.046	-226.606	3.560
ricavi ut CDI				206.147	209.132	-2.985
contr.asl CDI				257.000	254.335	2.665
contr.comune AAD				471.658	487.099	-15.441
ricavi ut IDK				105.071	107.861	-2.790
<b>Totale Ricavi</b>				<b>6.636.858</b>	<b>6.546.571</b>	<b>90.287</b>

Per quanto concerne la voce altri ricavi e proventi si segnala che la stessa è composta e si è movimentata come segue:

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Ricavo da trasferimento costi sociali	4.249	0	-4.249
Rimborsi valori bollati 07/11/502	1.671	1.870	199
Rimborso pratiche legali 07/32/011	0	3.268	3.268
Contributo per servizio Idk gratuito	25.327	22.845	-2.482
Contributo sub locazione Asl 07/11/092	300	300	0
Sopravvenienze attive 07/31/001	3.347	61.859	58.512
Sconti e abbuoni attivi 07/32/001	250	221	-29
Arrotondamenti attivi 07/32/002	17	20	3
Rimb.consumi acqua-luce-gas subloc.ASL	8.588	8.134	-454
Rimborsi Assinde 07/32/005	13.129	13.496	367
Rimborsi diversi 07/32/006	532	1.163	631
Contributo c/ristrutt.su beni terzi	65.891	63.497	-2.394
Altri ricavi e proventi 07/32/007	21.513	8.066	-13.447
Plusvalenze da vendita beni patrimoniali	0	20	20
Contributi c/esercizio	866	866	0
<b>Totale</b>	<b>145.680</b>	<b>185.625</b>	<b>39.945</b>

In particolare si segnala che tra la voce altri ricavi e proventi sono classificati Euro 10.000 relativi al contributo rilasciato dalla Banca di Credito Cooperativo di Treviglio per il progetto Alzheimer.

### Ricavi per area geografica

I ricavi si riferiscono interamente al territorio italiano.

### B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
6.703.353	6.642.943	60.410

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	3.845.996	3.906.714	(60.718)
Servizi	916.565	961.298	(44.733)
Godimento di beni di terzi	165.451	164.283	1.168
Salari e stipendi	1.010.379	949.109	61.270
Oneri sociali	303.203	290.940	12.263
Trattamento di fine rapporto	79.230	75.051	4.179
Altri costi del personale	569	1.139	(570)
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	209.079	210.445	(1.366)
Ammortamento immobilizzazioni materiali	71.462	76.580	(5.118)
Variazione rimanenze materie prime	37.361	(53.126)	90.487
Oneri diversi di gestione	64.058	60.510	3.548
	<b>6.703.353</b>	<b>6.642.943</b>	<b>60.410</b>

### 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 servizi

La voce è composta come segue:

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Prestaz.LavTemp.Mag.Farmacie	0	1.243	-1.243
Prestazioni lav.temp. pulizie 06/41/014	520	3.174	-2.654
Collaborazioni Esterne Diurne Farmacie	161	6.057	-5.896
Prest.Lav.Temp.Educatore Ass.Disab.	1.097	59.366	-58.269
Assistenze tecniche	625	650	-25
Canoni assistenza periodica 06/41/027	7.798	7.662	136
Canoni software hardware 06/41/028	16.171	14.849	1.322
Canoni gestione pubblicita'	492	339	153
Carburanti e lubrificanti 06/42/0001	631	488	143
Collaboratori esterni notturni 06/41/009	55.888	56.183	-295
Assistenze informatiche 06/41/004	1.144	1.037	107
Energia elettrica 06/41/021	47.136	43.855	3.281
Gas, metano ed acqua 06/41/022	28.145	28.823	-678
Trasporto smaltimento rifiuti 06/41/010	1.450	1.537	-87
Prestazioni attività motoria a secco	8.869	8.965	-96
Canoni manut. e assist. periodiche	18.984	18.663	321
Manutenzioni e riparazioni 06/41/032	20.878	27.781	-6.903
Servizio Analisi Acqua	1.966	3.351	-1.385
Promozioni e pubblicità 06/45/012	10.632	2.901	7.731
Prestazioni scuolabus disabili	1.657	2.411	-754
Prestazioni di oss	39.042	38.253	789
Prestazioni di asa 06/46/003	96.798	93.071	3.727
Prestazioni di educatore 06/46/001	55.143	55.453	-310
Prestazioni di fisioterapia CDI	31.000	34.306	-3.306
Prestazioni mediche sanitarie 06/46/002	11.042	11.044	-2
Prestazioni idrokinesiterapia 06/46/008	42.389	57.411	-15.022
Prestazioni pulizia e igiene 06/46/006	37.003	37.258	-255
Servizi di pulizia	1.600	2.100	-500
Servizi di lavanderia 06/41/060	66	31	35
Servizi di vigilanza 06/41/035	6.240	4.680	1.560
Servizio acconciature 06/46/005	3.000	3.000	0
Servizio pasti 06/41/061	32.589	33.024	-435
Spese trasporto utenti 06/46/007	42.570	46.723	-4.153
Prestazioni front-office	4.730	0	4.730

Prestazioni infermieristiche sanitarie	26.178	25.518	660
Prestazioni Cons.farmaci canale ASL	10.376	12.012	-1.636
Prest.Consegna Prod.Assorbenza	45.263	41.294	3.969
Prest. riabil. fisioterapia domiciliare	375	1.188	-813
Prest. riabil. cognitiva domiciliare	793	1.625	-832
Prest. acquaticità gestanti	180	0	180
Prestazioni movimento e musica	162	0	162
Spese di rappresentanza	50	1.065	-1.015
Prest. valutazione fisioterapia	932	0	932
Prest.att. mot. e mant. in acqua	3.468	0	3.468
Prest. fisioterapia idk	2.622	0	2.622
Prestazioni corso qui-gong	950	0	950
Prestazioni acquaticità baby 3mesi 3anni	713	0	713
Prestazioni acquantalgica	96	0	96
prestazione direttore sanitario	250	0	250
Prestazioni taping-kinesiologico	12	0	12
Spese per formazione personale	1.334	1.059	275
Servizi telefonici, telex S 06/41/018	1.872	1.949	-77
Postali ed affrancazione 06/41/016	871	1.023	-152
Assicurazioni diverse 06/41/030	16.574	16.185	389
Spese bolli	2.360	2.345	15
Servizi telefonici Cellulari	253	570	-317
Costi sicurezza Legge 626 06/45/017	73	0	73
Spese legali e notarili 06/45/021	1.372	2.675	-1.303
Canoni ADSL	4.889	4.763	126
Canoni Intern.Banking e Pos	309	339	-30
Servizi telefonici F1 06/41/018	2.023	1.787	236
Elaborazioni esterne dati 06/41/015	20.714	21.290	-576
Compenso amministratori 06/41/001	36.098	17.762	18.336
Emolumenti sindacali 06/41/002	27.520	25.481	2.039
Consulenze amministrative 06/41/005	20.978	24.102	-3.124
Servizi telefonici F2 06/41/018	937	787	150
Servizi telefonici F3 06/41/018	1.290	983	307
Servizi telefonici F4	565	536	29
Servizi telefonici CD 06/41/018	1.688	1.648	40
Servizi telefonici IDK 06/41/018	1.132	964	168
Arrotondamenti passivi 06/82/008	7	15	-8
Commissioni bancarie 06/45/014	8.557	7.969	588
Spese condominiali 06/41/008	15.690	15.725	-35
Manutenzione elettroniche 06/41/029	0	621	-621
Altri costi per personale	26.910	21.760	5.150
Prestazioni varie 06/41/003	86	36	50
Spese economali 06/45/009	310	302	8
Spese vidimazioni e bollature 06/45/001	0	219	-219
Sconti e abbuoni passivi 06/82/006	0	12	-12
Sconti promozionali	118	0	118
Servizi vari amministrativi	360	0	360
Contributi INPS gestione separata	1.799	0	1.799
<b>Totale</b>	<b>916.565</b>	<b>961.298</b>	<b>-44.733</b>

## Godimento beni di terzi

La voce è composta come segue:

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Affitti e locazioni passive	164.051	162.637
Noleggi passivi	1.400	1.646
	<b>165.451</b>	<b>164.283</b>



**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. Per un dettaglio si rimanda a quanto commentato nella voce "immobilizzazioni" dell'attivo patrimoniale della presente nota.

**Oneri diversi di gestione**

La voce è composta come segue:

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Omaggi e regalie	1.612	2.404	-792
Quote associative	6.330	6.243	87
Beneficenze e regalie 06/45/016	175	165	10
Iva indetraibile 06/92/008	39.182	40.196	-1.014
Tasse concessione governativa 06/92/011	155	0	155
Tassa CCIAA 06/92/012	1.478	1.137	341
Tasse vidimazioni 06/92/015	516	516	0
Tasse automobilistiche	34	31	3
Tassa rifiuti solidi urbani 06/92/017	2.989	2.813	176
T.O.S.A.P.	69	62	7
Abbonamenti e riviste varie 06/45/003	126	742	-616
Imposta di bollo e diritti 06/92/002	57	46	11
Imposta di pubblicità 06/92/006	2.942	3.518	-576
Imposta di registro 06/92/003	344	429	-85
Sopravvenienze passive 06/81/001	6.586	616	5.970
Spese certificati vari 06/45/002	39	0	39
Tassa Regione Lombardia 06/92/016	1.004	1.004	0
Sanzioni e multe 06/82/007	0	147	-147
Perdite su Crediti	0	159	-159
Imposte e tasse indeducibili	0	282	-282
Contributo adesione SISTRI	420	0	420
<b>Totale</b>	<b>64.058</b>	<b>60.510</b>	<b>3.548</b>

**C) Proventi e oneri finanziari**

La voce è composta e si è movimentata come segue:

	Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
	(1.681)	(11.202)	9.521
Descrizione	31/12/2010	31/12/2009	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	3.348	5.461	(2.113)
(Interessi e altri oneri finanziari)	(5.029)	(16.663)	11.634
	<b>(1.681)</b>	<b>(11.202)</b>	<b>9.521</b>

Descrizione	31/12/2010	31/12/2009
Interessi attivi c/c bancari	3.345	5.461
Interessi attivi diversi	3	0
Interessi passivi su mutui	(5.029)	(16.663)
	<b>(1.681)</b>	<b>(11.202)</b>

## E) Proventi e oneri straordinari

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
(819)	6.095	6.914

  

Descrizione	31/12/2010	Anno precedente	31/12/2009
Altri proventi straordinari		Altri proventi straordinari	7.033
Totale proventi		Totale proventi	7.033
Minusvalenze patrimoniali	(90)	Sopravvenienze passive	(868)
Insussistenza passive	(729)	Insussistenza passive	(70)
Totale oneri	(819)	Totale oneri	(938)
	<b>(819)</b>		<b>6.095</b>

Gli oneri straordinari si riferiscono in parte a minusvalenze derivanti dalla vendita effettuata in corso d'anno di attrezzatura e in parte a insussistenze passive derivanti da alcuni ammanchi di cassa.

## Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
65.221	61.396	3.825

  

Imposte	Saldo al 31/12/2010	Saldo al 31/12/2009	Variazioni
<b>Imposte correnti:</b>	66.350	55.883	10.467
IRES	21.521	16.653	4.868
IRES differenza anni prec.	2.089		2.089
IRAP	42.740	39.230	3.510
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	(1.129)	5.513	(6.642)
	<b>65.221</b>	<b>61.396</b>	<b>3.825</b>

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:

CALCOLO FONDO IMPOSTE IRES (BOZZA)

Importi EURO	
Parziale	Totale

<b>UTILE/(PERDITA) d'esercizio NETTO DA BILANCIO</b>	<b>11.465</b>
--	---------------

### Variazioni in Aumento:

Ires	23.610
Irap	42.740
Spese telefoniche - 20% in deducibili	1.388
Accantonamento fondo svalutazioni rimanenze finali	4.106

<b>Totale variazioni in aumento</b>	<b>83.309</b>
-------------------------------------	---------------

**Variazioni in Diminuzione:**

Imposte anticipate	(1.129)	
Recupero fiscale 10% IRAP versata	(3.923)	
<b>Totale variazioni in diminuzione</b>		<b>(5.052)</b>
<b>IMPONIBILE IRES</b>		<b>78.257</b>
<b>IRES DI COMPETENZA</b>	<b>27,50%</b>	<b>21.521</b>

**Determinazione dell'imponibile IRAP**

		<b>Valori contabili</b>
Ricavi vendite		6.636.859
Altri ricavi		145.680
<b>TOTALE COMPONENTI POSITIVI</b>		<b>6.782.539</b>
Costi materie prime		3.845.996
Costi per servizi		916.565
Costi godimento beni		165.451
Amm.to immob. mater.		71.462
Amm.to immob. immat.		209.079
Variazione rimanenze		37.361
Oneri diversi gestione		64.058
<b>TOTALE COMPONENTI NEGATIVI</b>		<b>5.309.972</b>
<i>Compensi occasionali</i>		<b>30.901</b>
<i>Costi per Co.co.co, occasionali, Amministratori</i>		<b>17.661</b>
<b>TOTALE VARIAZIONI IN AUMENTO</b>		<b>48.562</b>
<b>VARIAZIONI IN DIMINUZIONE</b>		<b>5.059</b>
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE LORDA</b>		<b>1.516.070</b>
Contributi assicurativi (INAIL)	9.238	
Deduzione forfettaria (4.600 per ogni dipendente a tempo indeterminato)	145.515	
Contributi previdenziali (dipendenti a tempo indeterminato)	249.072	
Spese per apprendisti, disabili, contratto formazione e R&S	16.329	
<b>Deduzioni art. 11, comma 1, lettera a)</b>		<b>420.154</b>
<b>TOTALE DELLE DEDUZIONI</b>		<b>420.154</b>
<b>VALORE DELLA PRODUZIONE NETTA</b>		<b>1.095.916</b>
<b>Aliquota IRAP</b>		<b>3,90%</b>
<b>Totale imposta</b>		<b>42.740</b>

**Fiscalità differita / anticipata**

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

Le imposte 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.

<b>IMPOSTE ANTICIPATE</b>						
Periodo d'imposta						2010
<b>IRES</b>	saldo iniziale	diff. aliquota	incrementi	decrementi	saldo finale	
Fondo svalutazione rimanenze	3.596	0	4.106	0	7.702	
<b>TOTALE</b>	3.596	0	4.106	0	7.702	
<b>TOTALE DIFFERITE IRES</b>	<b>989</b>	<b>0</b>	<b>1.129</b>	<b>0</b>	<b>2.118</b>	
<b>EFFETTO (POSITIVO) / NEGATIVO SU C.E.</b>						<b>1.129</b>

### Altre informazioni

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	36.098
Collegio sindacale	27.520

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.

Presidente del Consiglio di amministrazione  
RODESCHINI VITTORIO

**YGEA SPA**  
(SOCIO UNICO)

Sede in VIALE PIAVE 43 -24047 TREVIGLIO (BG) Capitale sociale Euro 1.000.000,00 i.v.  
(società sottoposta alla direzione ed al coordinamento del Comune di Treviglio)

**Relazione sulla gestione del bilancio al 31/12/2010**

Signori Azionisti,  
l'esercizio chiuso al 31/12/2010 evidenzia un risultato positivo pari a Euro 11.465.

**Condizioni operative e sviluppo dell'attività**

La Vostra Società, come ben sapete, e come definito dallo statuto, svolge la propria attività in due settori.

Il primo, definito anche attività principale, si occupa della gestione delle farmacie comunali e dei servizi ad essa collegati, mentre l'altro ramo d'azienda è dedicato alla gestione dei servizi alla persona.

Ai sensi dell'art. 2428 si segnala che l'attività viene svolta in Viale Piave 43, Treviglio (BG) ove sono situate la sede legale, la sede amministrativa e l'unità commerciale denominata Farmacia Comunale 3, in via Pontirolo sede della Farmacia Comunale 2 e presso il Centro Commerciale "Pellicano" sede della Farmacia Comunale 1, alle quali dal mese di maggio 2009 si è aggiunta l'unità commerciale definita Parafarmacia presso la frazione Geromina.

Le attività di servizi alla persona vengono svolte principalmente presso la sede del CDI (centro diurno integrato) "mons. Mezzanotti" in viale 24 Maggio - Treviglio

Sotto il profilo giuridico la società è posseduta al 100% dal Comune di Treviglio il quale ne determina la direzione ed il coordinamento.

**Andamento della gestione*****Fatti di rilievo intervenuti nel corso dell'esercizio***

Il Consiglio Comunale di Treviglio, con la Delibera esecutiva n. 59 del 28 luglio 2010 ha adottato la decisione di procedere alla cessione dei rami d'azienda delle Farmacie 1, 2, 3 e della parafarmacia rispettivamente site in Treviglio presso il centro commerciale Pellicano, in via Pontirolo, in Viale Piave e presso la frazione Geromina.

Con decreto di nomina del Sindaco di Treviglio Prof.ssa Ariella Borghi del 15 luglio 2010 effettuato ai sensi dell'art. 24 dello Statuto sociale il socio, Comune di Treviglio, ha deliberato di nominare un nuovo organo amministrativo il quale è stato investito dell'incarico di procedere, da un lato all'attività di supporto professionale ai consulenti nominati per l'attuazione della Delibera di cui sopra e dall'altro al temporaneo svolgimento della gestione ordinaria.

Con assemblea dei soci del 14 agosto 2010 veniva comunicato al Consiglio di Amministrazione che il Comune di Treviglio, a seguito di procedura comparativa per l'affidamento di un incarico di consulenza avente ad oggetto i profili fiscali e legali dell'operazione deliberata dal Consiglio Comunale, aveva provveduto all'affidamento del mandato allo Studio Delfino & Partners di Genova.

In tal senso il Consiglio di Amministrazione aveva deliberato di procedere alla richiesta formale agli organi competenti del Comune di Treviglio di ricevere copia di tutti gli atti e provvedimenti, ivi compresi gli atti inerenti l'affidamento di incarichi a professionisti esterni per la fornitura di consulenza fiscale, legale, amministrativa e giuslavoristica in relazione al procedimento di cessione delle farmacie nonché i pareri eventualmente resi dai professionisti medesimi.

Non avendo la prima nomina originato esiti positivi, con assemblea dei soci del 24 novembre 2010, codesto Consiglio ha ricevuto formale comunicazione dell'avvio di una nuova procedura di affidamento dell'incarico ad un professionista.

A seguito di comunicazione informale, il Consiglio è stato reso edotto del nominativo del nuovo consulente al quale è stato attribuito il mandato: Prof. D'Aries.

Dalla data di attribuzione del mandato ad oggi codesto consiglio ha assiduamente collaborato con il sopra richiamato professionista al fine di fornire e supportare lo stesso alle analisi preliminari atte alla formulazione del progetto.

Alla data di chiusura del presente bilancio il consiglio di Amministrazione ha ricevuto formale comunicazione da parte del Comune di Treviglio che il Consiglio Comunale con seduta del 15 marzo 2011 ha accolto una mozione presentata dalla minoranza, assumendo la decisione di rinviare l'adozione della proposta di delibera della cessione delle farmacie alla prossima amministrazione essendo l'attuale in scadenza di mandato.

### ***Andamento economico generale***

Nel corso dell'esercizio 2010 si è vissuta una lenta ripresa dell'economia, soprattutto nei segmenti di mercato maggiormente rivolti all'export.

Gli indicatori sull'andamento economico mondiale indicano che il PIL italiano nel 2010 chiude con un incremento dell'1% rispetto al 2009; tale andamento risulta essere inferiore rispetto alle previsioni dei principali paesi dell'area euro; ciò sta a significare che l'economia italiana presenta una capacità di ripresa nettamente più lenta rispetto alla media europea e mondiale.

Nel complesso l'indice della produzione industriale e gli investimenti d'impresa in mezzi di produzione presentano un trend di crescita; dato questo però contrastante con l'incremento del tasso di disoccupazione soprattutto dovuto agli importanti interventi di ristrutturazione effettuati nel corso del 2009 e del 2010 da parte delle imprese italiane per fronteggiare alla pesante crisi economico-finanziaria.

Altro elemento strutturale da evidenziare è da ricondursi al continuo incremento dei costi delle materie prime che appesantisce ulteriormente il già basso livello di competitività.

### ***Andamento della gestione nei settori in cui opera la società***

Passando all'analisi della situazione specifica della Vostra Società occorre effettuare un distinguo tra i diversi settori in cui opera la Vostra Società in quanto,

pur nella consolidata e uniformata politica societaria orientata al servizio pubblico sociale, da un lato l'attività delle farmacie si è dovuta maggiormente confrontare con i riflessi socio economici generali mentre dall'altro, l'attività c.d. secondaria rivolta all'assistenza sociale, è sfuggita a tali meccanismi.

### ***Attività Principale - Farmacie***

#### Analisi di settore

Una recente indagine commissionata da Federfarma alla facoltà di Economia dell'Università La Sapienza di Roma, ha analizzato in modo completo e sistematico l'impatto delle ripetute manovre di contenimento della spesa farmaceutica sul reddito delle farmacie.

Il quadro che emerge è che l'attività farmaceutica è sempre più esposta al sostenimento di maggiori oneri per fronteggiare ingenti adempimenti burocratici.

Dall'indagine sopra richiamata sono emersi una serie di elementi che, più degli altri, hanno influenzato la redditività del settore:

- i continui tagli alla spesa sanitaria e le riduzioni dei prezzi dei farmaci rimborsabili;
- la diffusione dei farmaci generici, che determina la riduzione dei costi di acquisto delle merci ma anche l'aumento del numero di referenze da trattare (si fa l'esempio della nimesulide 30 buste da 100 mg, presente in commercio con 36 diverse referenze) ed il conseguente incremento dei costi di gestione;
- le trattenute una tantum (una su tutte: l'1,4 per cento pro Abruzzo);
- i continui aggiornamenti dei foglietti illustrativi e l'ingente lavoro burocratico che ne deriva, con conseguente aumento dei costi di gestione;

La marginalità delle farmacie appare alquanto ridotta a fronte di un notevole impegno per una corretta adozione e gestione delle procedure informatiche e logistiche.

Dall'indagine emerge quindi una grande preoccupazione per i maggiori adempimenti burocratici richiesti ai farmacisti, che contribuiscono a garantire un miglior servizio al cittadino ma accrescono il lavoro nelle farmacie e quindi il costo del personale, non coperto adeguatamente da un incremento dei ricavi.

In conclusione, relativamente alle analisi del settore, l'indagine effettuata su un campione di farmacie in merito agli elementi quantitativi, evidenzia un decremento dell'utile ante imposte (-31,1 per cento): i ricavi delle vendite hanno subito una riduzione del 6,7 per cento e i costi operativi un aumento del 5,7 per cento, arrivando a incidere sui ricavi per il 17,8 per cento.

Il costo del personale, in particolare, cresce del 12 per cento e rappresenta nel 2008 (dato analizzato) il 50,7 per cento del costo operativo totale. Di conseguenza si riducono:

- il margine operativo lordo (-13,3 per cento);
- il risultato operativo (-15 per cento);
- l'utile ante imposte (-31 per cento).

Sono inoltre in netto peggioramento gli oneri finanziari.

#### Analisi dell'andamento specifico

Passando all'analisi specifica dell'andamento dell'esercizio in commento relativamente al settore "farmacie" preme in primo luogo evidenziare come nonostante le vicissitudini che hanno contraddistinto l'esercizio sociale in commento, il volume delle vendite abbia sostanzialmente confermato le previsioni di budget (-0,2%) facendo registrare un incremento rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente del 1,8%. L'analisi quantitativa evidenzia come il totale delle vendite si sia attestato a complessivi Euro 5.820.028 rispetto ad Euro 5.714.751 del 2009 e ad Euro 5.830.000 previsti a budget.

Tale incremento deve sostanzialmente essere ricondotto ad un incremento delle giornate di apertura che sono passate complessivamente da 863 del 2009 a 870 del 2010 (dato cumulativo delle tre farmacie).

Si segnala in ogni caso che il fatturato medio giornaliero è cresciuto di circa l'1% rispetto a quello dell'esercizio precedente passando da Euro 6.621,96 del 2009 ad Euro 6.685,85 del 2010.

Circa una più dettagliata analisi degli indicatori di cui sopra ripartiti per singola farmacia, si rimanda al prospetto della pagina seguente.

Relativamente agli altri indicatori economici, specifici dell'attività principale, ci preme evidenziare come a fronte di un incremento del margine di primo livello (di complessivi Euro 22.155 circa) rispetto all'esercizio precedente, si debba registrare un netto incremento del costo del personale dipendente (pari a complessivi Euro 60.095) da ricondursi principalmente al rientro in organico di due dipendenti farmacisti che nell'esercizio precedente erano in maternità.

Il Consiglio di amministrazione ritiene inoltre opportuno evidenziare che il risultato d'esercizio risulta, inoltre, essere stato penalizzato dai seguenti elementi:

- a) in primo luogo la deficitaria gestione della Parafarmacia del quartiere "Geromina" che ha comportato un aggravio di costi di struttura per complessivi Euro 52.817 che, al netto dei proventi di Euro 15.601 ha comportato una perdita lorda complessiva di Euro 37.214. In tal senso, si evidenzia che nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione nominato nel mese di Luglio del 2010 ha sottoposto al socio il trend di perdita, invitandolo a valutare la possibilità di chiudere l'esercizio, quanto meno temporaneamente: il socio ha tuttavia ritenuto di proseguire l'attività, senza modificare gli orari, in considerazione del servizio sociale rivolto alle persone più deboli che la parafarmacia può offrire;
- b) In secondo luogo l'introduzione del contributo c.d. "misure urgenti per la stabilizzazione finanziaria (D.L. 78/2010 e D.L. 122/2010) del 1,82% che ha influito negativamente sul risultato d'esercizio in commento per complessivi Euro 16.442.

Ai fini di una più chiara ed esaustiva disamina dell'andamento economico dell'attività delle farmacie, si rimanda alla seconda tabella riportata nelle pagine successive.



DESCRIZIONE	Farmacia 1		Farmacia 2		Farmacia 3		Farmacia notturna		Parafarmacia		TOTALE GENERALE	
	Progressivo		Progressivo		Progressivo		Progressivo		Progressivo		Progressivo	
	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%	€	%
Specialità medicinali	4.115,92	0,22%	360,31	0,02%	1.827,46	0,10%	0,00	0,00%			6.303,69	0,11%
Parafarmaco	1.029.588,97	54,27%	728.772,18	40,25%	910.260,95	51,53%	232.483,69	70,43%	15.601,34	100,00%	2.916.707,13	50,11%
Prestazioni e noli	6.039,46	0,32%	621,35	0,03%	2.499,61	0,14%	0,00	0,00%			9.160,42	0,16%
<b>TOTALE VENDITE DIRETTE</b>	<b>1.039.744,35</b>	<b>54,80%</b>	<b>729.753,84</b>	<b>40,30%</b>	<b>914.588,02</b>	<b>51,78%</b>	<b>232.483,69</b>	<b>70,43%</b>	<b>15.601,34</b>	<b>100,00%</b>	<b>2.932.171,24</b>	<b>50,38%</b>
Tickets	90.881,06	4,79%	110.450,95	6,10%	77.526,25	4,39%	18.472,18	5,60%			297.330,44	5,11%
Ricette	705.580,98	37,19%	871.385,05	48,12%	630.896,35	35,72%	79.137,26	23,97%			2.286.999,64	39,30%
<b>TOTALE VENDITE SSN</b>	<b>796.462,04</b>	<b>41,98%</b>	<b>981.836,00</b>	<b>54,22%</b>	<b>708.422,60</b>	<b>40,10%</b>	<b>97.609,44</b>	<b>29,57%</b>			<b>2.584.330,08</b>	<b>44,40%</b>
Serv. distribuzione diretta ASL	10.930,29	0,58%	21.084,08	1,16%	12.781,97	0,72%	0,00	0,00%			44.796,34	0,77%
Serv Web assorbenza	10.994,88	0,58%	22.574,06	1,25%	18.696,61	1,06%	0,00	0,00%			52.265,55	0,90%
Protesica minore ed assist. Integr *	39.059,91	2,06%	55.457,75	3,06%	111.947,40	6,34%	0,00	0,00%			206.465,06	3,55%
<b>TOTALE PREST PER ASL</b>	<b>60.985,08</b>	<b>3,21%</b>	<b>99.115,89</b>	<b>5,47%</b>	<b>143.425,98</b>	<b>8,12%</b>	<b>0,00</b>	<b>0,00%</b>			<b>303.526,95</b>	<b>5,22%</b>
<b>TOTALE VENDITE 2010</b>	<b>1.897.191,47</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.810.705,73</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.766.436,60</b>	<b>100,00%</b>	<b>330.093,13</b>	<b>100,00%</b>	<b>15.601,34</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.820.028,27</b>	<b>100,00%</b>
valore medio ricette SSN	18,68		19,11		18,91		13,86				18,68	
numero ricette SSN	37.772		45.604		33.366		5.709				122.451	
valore medio ricette Web	44,45		47,06		45,94		#DIV/0!				45,97	
n. ricette Web (ass.,lesioni,incont, stomie)	1.126		1.658		2.844		0				5.628	
valore medio ricette Distr diretta	18,68		19,18		17,25		#DIV/0!				18,47	
numero ricette Distr diretta	585		1.099		741		0				2.425	
valore medio scontr. €	15,60		19,96		19,39		13,06		12,73		17,35	
numero scontrini 2010	72.485		42.097		51.160		19.218		1.226		186.186	
<b>BUDGET 2010</b>	<b>1.905.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.800.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.740.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>354.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>31.000,00</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.830.000,00</b>	<b>100,00%</b>
Delta% Fattur./Budget	<b>-0,4%</b>		<b>0,6%</b>		<b>1,5%</b>		<b>-6,8%</b>		<b>-49,7%</b>		<b>-0,2%</b>	
<b>Fatturato 2009</b>	<b>1.873.696,71</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.776.903,32</b>	<b>100,00%</b>	<b>1.702.147,77</b>	<b>100,00%</b>	<b>351.828,54</b>	<b>100,00%</b>	<b>10.172,75</b>	<b>100,00%</b>	<b>5.714.750,77</b>	<b>100,00%</b>
Delta% Fatturato 2010/2009	<b>1,3%</b>		<b>1,9%</b>		<b>3,8%</b>		<b>-6,2%</b>		<b>53,4%</b>		<b>1,8%</b>	
numero totale ricette 2010	39.483		48.361		33.362		5.709				126.915	
numero totale ricette 2009	37.096		45.432		35.604		6.033				124.165	
<b>Delta% 2010/2009 N° Ricette</b>	<b>6,4%</b>		<b>6,4%</b>		<b>-6,3%</b>		<b>-5,4%</b>				<b>2,2%</b>	
gg apertura 2010	312,0		272,5		286,0		365,0		141,0		870,5	
gg apertura 2009	304,0		268,0		291,0		366,0		98,5		863,0	
<b>Delta% 2010/2009 gg</b>	<b>2,6%</b>		<b>1,7%</b>		<b>-1,7%</b>		<b>-0,3%</b>		<b>43,1%</b>		<b>0,9%</b>	
Fatturato giorn. 2010	6.080,74		6.644,79		6.176,35		904,36				6.685,85	
Fatturato giorn. 2009	6.163,48		6.630,24		5.849,31		961,28				6.621,96	
<b>Delta% 2010/2009 Fatt. giornaliero</b>	<b>-1,3%</b>		<b>0,2%</b>		<b>5,6%</b>		<b>-5,9%</b>				<b>1,0%</b>	
Euro / gg Vendite Dirette	3.332,51		2.678,00		3.197,86		636,94		110,65		3.368,38	
Euro /gg Vendite SSN	2.552,76		3.603,07		2.477,00		267,42		0,00		2.968,79	
Euro /gg Serv.distr.ASL	195,47		363,73		501,49		0,00		0,00		348,68	
<b>Fatturato Medio giornaliero</b>	<b>6.080,74</b>		<b>6.644,79</b>		<b>6.176,35</b>		<b>904,36</b>		<b>110,65</b>		<b>6.685,85</b>	

<b>PRIMA ATTIVITA'</b>	A	B	C= A-B	C/B
<b>Conto economico riclassificato</b>	<b>BILANCIO 31/12/2010</b>	<b>BILANCIO</b>	<b>Delta 2010 vs 2009</b>	<b>% Variazione</b>
RICAVI VENDITE AL NETTO CONTRIBUTI	5.596.982	5.487.663	109.319	1,99%
ALTRI RICAVI E PROVENTI	102.392	160.261	(57.869)	-36,11%
<i>Totale ricavi</i>	<b>5.699.374</b>	<b>5.647.924</b>	<b>51.450</b>	<b>0,91%</b>
COSTI PER MATERIALE	(3.837.612)	(3.879.973)	42.361	-1,09%
RIMANENZE INIZIALI	(736.548)	(702.252)	(34.296)	4,88%
RIMANENZE FINALI	697.158	734.518	(37.360)	-5,09%
<i>Costo del Venduto</i>	<b>(3.877.002)</b>	<b>(3.847.707)</b>	<b>(29.295)</b>	<b>0,76%</b>
<b>Margine primo Livello</b>	<b>1.822.372</b>	<b>1.800.217</b>	<b>22.155</b>	<b>1,23%</b>
COSTI DEL PERSONALE DIPENDENTE	(988.552)	(928.457)	(60.095)	6,47%
<b>Margine secondo Livello</b>	<b>833.819</b>	<b>871.759</b>	<b>(37.940)</b>	<b>-4,35%</b>
SERVIZI GENERALI	(200.121)	(205.631)	5.511	-2,68%
SERVIZI AMMINISTRATIVI	(131.612)	(133.681)	2.068	-1,55%
COSTI PER GODIMENTO BENI DI TERZI	(165.451)	(164.283)	(1.169)	0,71%
IMPOSTE ED ONERI DI GESTIONE	(12.076)	(11.416)	(660)	5,78%
<i>Totale altri costi di gestione</i>	<b>(509.260)</b>	<b>(515.010)</b>	<b>5.750</b>	<b>-1,12%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>324.560</b>	<b>356.750</b>	<b>(32.190)</b>	<b>-9,02%</b>
AMMORTAMENTO BENI IMMATERIALI	(206.589)	(208.149)	1.560	-0,75%
AMMORTAMENTO BENI MATERIALI	(68.835)	(74.129)	5.295	-7,14%
<i>Totale Ammortamenti</i>	<b>(275.424)</b>	<b>(282.278)</b>	<b>6.854</b>	<b>-2,43%</b>
<b>EBIT</b>	<b>49.136</b>	<b>74.471</b>	<b>(25.335)</b>	<b>-34,02%</b>
PROVENTI FINANZIARI DIVERSI	3.336	5.461	(2.125)	-38,91%
INTERESSI ED ALTRI ONERI FINANZIARI	(5.029)	(13.812)	8.783	-63,59%
ONERI STRAORDINARI	(0)	(938)	938	-100,00%
IMPOSTE DI ESERCIZIO PRECEDENTE	(2.012)	0	(2.012)	#DIV/0!
<i>Totale oneri e proventi finanziari, straordinari</i>	<b>(3.705)</b>	<b>(9.290)</b>	<b>5.585</b>	<b>-60,12%</b>
<b>Utile ante imposte</b>	<b>45.430</b>	<b>65.181</b>	<b>(19.751)</b>	<b>-30,30%</b>
IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO	(41.797)	(43.669)	1.872	-4,29%
<i>Totale imposte</i>	<b>(41.797)</b>	<b>(43.669)</b>	<b>1.872</b>	<b>-4,29%</b>
<b>Utile netto</b>	<b>3.633</b>	<b>21.512</b>	<b>(17.879)</b>	<b>-83,11%</b>

### *Attività Secondaria – Servizi alla persona*

Prima di procedere ad una attenta disamina dell'andamento della seconda attività si ritiene opportuno riportare in sintesi l'andamento economico intervenuto nell'esercizio e confrontato con l'esercizio precedente:

<b>SECONDA ATTIVITA'</b>	A	B	C= A-B	C/B
<b>Conto economico riclassificato</b>	<b>BILANCIO 31/12/2010</b>	<b>BILANCIO 31/12/2009</b>	<b>Delta 2010 vs 2009</b>	<b>% Variazione 2010 vs 2009</b>
ASSISTENZA DISABILI	471.669,77	487.108,80	(15.439,03)	-3,17%
CENTRO DIURNO INTEGRATO	463.147,00	463.497,25	(350,25)	-0,08%
CENTRO IDROKIN	105.071,07	107.861,47	(2.790,40)	-2,59%
<b>RICAVI DELLA GESTIONE CARATTERISTICA</b>	<b>1.039.887,84</b>	<b>1.058.467,52</b>	<b>(18.579,68)</b>	<b>-1,76%</b>
ASSISTENZA DISABILI	-	-	-	0,00%
CENTRO DIURNO INTEGRATO	6.429,66	840,08	5.589,58	665,36%
CENTRO IDROKIN	26.699,91	24.944,92	1.754,99	7,04%
<b>RICAVI GESTIONE NON CARATTERISTICA</b>	<b>33.129,57</b>	<b>25.785,00</b>	<b>7.344,57</b>	<b>28,48%</b>
<b>TOTALE VALORE VENDITA a)</b>	<b>1.073.017,41</b>	<b>1.084.252,52</b>	<b>(11.235,11)</b>	<b>-1,04%</b>
ASSISTENZA DISABILI	248.323,84	368.442,73	(120.118,89)	-32,60%
CENTRO DIURNO INTEGRATO	284.143,76	285.323,18	(1.179,42)	-0,41%
CENTRO IDROKIN	64.474,28	66.376,53	(1.902,25)	-2,87%
<b>COSTO PRESTAZIONI O COSTO LAVORO DIRETTO b)</b>	<b>596.941,88</b>	<b>720.142,44</b>	<b>(123.200,56)</b>	<b>-17,11%</b>
<b>I MARGINE DI CONTRIBUZIONE c) = a) - b)</b>	<b>476.075,53</b>	<b>364.110,08</b>	<b>111.965,45</b>	<b>30,75%</b>
ASSISTENZA DISABILI	-	-	-	0,00%
CENTRO DIURNO INTEGRATO	144.314,28	142.320,69	1.993,59	1,40%
CENTRO IDROKIN	81.939,40	71.816,58	10.122,82	14,10%
<b>COSTI VARIABILI DI GESTIONE e)</b>	<b>226.253,68</b>	<b>214.137,27</b>	<b>12.116,41</b>	<b>5,66%</b>
ASSISTENZA DISABILI	173.934,66	97.667,24	76.267,42	78,09%
CENTRO DIURNO INTEGRATO	32.048,46	23.491,47	8.556,99	36,43%
CENTRO IDROKIN	12.284,24	2.817,57	9.466,67	335,99%
<b>COSTI FISSI DI GESTIONE f)</b>	<b>218.267,36</b>	<b>123.976,28</b>	<b>94.291,08</b>	<b>76,06%</b>
iva indetraibile NON COMPRESA IN VOCI PRECEDENTI g)	12.247,85	11.125,00	1.122,85	10,09%
<b>TOTALE COSTI DI GESTIONE h) = e) + f) + g)</b>	<b>456.768,89</b>	<b>349.238,55</b>	<b>107.530,34</b>	<b>30,79%</b>
<b>MARGINE OPERATIVO i) = c) - h)</b>	<b>19.306,64</b>	<b>14.871,53</b>	<b>4.435,11</b>	<b>29,82%</b>
ASSISTENZA DISABILI	(8,59)	(17,75)	9,16	-51,61%
CENTRO DIURNO INTEGRATO	-	-	-	0,00%
CENTRO IDROKIN	(279,64)	(91,70)	(187,94)	204,95%
<b>TOTALE GESTIONE FINANZIARIA j)</b>	<b>(288,23)</b>	<b>(109,45)</b>	<b>(178,78)</b>	<b>163,34%</b>
<b>UTILE CARATTERISTICO m) = i) - j)</b>	<b>19.018,41</b>	<b>14.762,08</b>	<b>4.256,33</b>	<b>28,83%</b>
ASSISTENZA DISABILI	-	-	-	0,00%
CENTRO DIURNO INTEGRATO	11.277,60	4.202,50	7.075,10	168,35%
CENTRO IDROKIN	-	-	-	0,00%
<b>RISULTATO GESTIONE NON CARATTERISTICA n)</b>	<b>11.277,60</b>	<b>4.202,50</b>	<b>7.075,10</b>	<b>168,35%</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE o) = m) - n)</b>	<b>30.296,01</b>	<b>18.964,58</b>	<b>11.331,43</b>	<b>59,75%</b>
Imposte sul reddito-ires	8.328,00	12.512,00	(4.184,00)	-33,44%
Imposte sul reddito-irap	14.136,00	5.215,00	8.921,00	171,06%
<b>UTILE (PERDITA) NETTO</b>	<b>7.832,01</b>	<b>1.237,58</b>	<b>6.594,43</b>	<b>532,85%</b>

Proseguendo nell'obiettivo prefissato dal precedente Consiglio di Amministrazione circa il raggiungimento del pareggio di gestione dell'attività dei servizi alla persona, il Consiglio in carica ha cercato di consolidare le azioni e le strategie intraprese in precedenza.

I dati di bilancio, anche se parzialmente, difforni rispetto all'esercizio precedente, dimostrano chiaramente la conferma del trend di autosufficienza per il centro diurno e l'assistenza ai disabili, mentre per quanto riguarda il centro Idrokin non si

è riusciti nell'intento di ottenere un integrale azzeramento del disavanzo gestionale.

L'esperienza di riorganizzazione realizzata nel centro diurno ha messo ben in evidenza che, un coinvolgimento diretto del personale in tali processi, un ampliamento della rete dei servizi ed una stretta collaborazione con i Servizi Sociali del Comune di Treviglio, hanno reso possibile il raggiungimento di ottime performances.

Una direzione attenta ai problemi e soprattutto al personale che vi opera ed alle sollecitazioni dei familiari, ha permesso di avviare un'attività di risanamento del bilancio, senza intaccare la qualità del servizio erogato.

E' bene ricordare, così come evidenziato nella relazione relativa all'esercizio precedente, che la perdita economica di tale ramo di azienda nel 2007 ammontava a 146.000 Euro circa, ridotta nel 2008 ad Euro 98.000, a partire dall'esercizio 2009 si era raggiunto il primo livello di pareggio (utile di 1.237 Euro) confermato con l'utile di Euro 7.832 del 2010.

Con particolare riferimento al centro diurno, si segnala che lo stesso ha tendenzialmente confermato l'utile dell'esercizio precedente.

L'ottimo risultato raggiunto è stato possibile grazie al perseguimento delle due originarie linee direttrici quali l'introduzione di procedure di lavoro atte alla razionalizzazione del tempo e, soprattutto, la saturazione dei posti.

Discorso a parte deve essere fatto per il centro Idrokin. L'esercizio in corso è stato di transizione, poiché si è passati da una gestione affidata a terzi a quella diretta.

Tale passaggio, avvenuto nel luglio 2010, ha influito sul risultato finale dell'esercizio.

Se si confrontano i due esercizi (2009 e 2010) i dati di bilancio ci mostrano una diminuzione di ricavi pari al -0.8% e un aumento dei costi del +6%. Tale risultato, apparentemente negativo, trova una sua giustificazione nello scenario che ha caratterizzato quest'anno. E in particolare :

1. La diversa gestione nei due semestri (fino al 30/6/2010 era di terzi, dal primo luglio a gestione diretta di Ygea);
2. I circa due mesi di chiusura, necessari a riorganizzare il centro, che hanno pesato non indifferentemente sui ricavi;
3. L'investimento nel rilancio dell'immagine del centro;
4. La revisione dei contratti con i professionisti che prestano la loro opera;
5. L'investimento nella qualificazione della struttura, finalizzato alla riconversione del centro in ambulatorio fisioterapico;
6. L'introduzione di nuove figure come il direttore sanitario.

Tutto ciò ha influito pesantemente sui costi di esercizio che non sono stati controbilanciati da un volume di ricavi idonei a sostenerli e che sono stati influenzati dal minor numero di giorni di apertura (rispetto allo stesso semestre 2009) e dall'avvio graduale delle nuove proposte.

La riorganizzazione avviata, che ha come obiettivo un uso più razionale della struttura e punta a una efficiente forma di gestione delle attività fisioterapiche e di

quelle legate al benessere, dovrebbe portare i risultati previsti (riduzione del divario tra costi e ricavi) già nel 2011.

Infine il servizio di assistenza ai disabili, al contrario degli altri due, è per la società un servizio “a rimborso”, quindi per sua natura in pareggio.

Un utilizzo più razionale delle risorse ed una revisione dei contratti ha permesso per il 2010 di confermare l'utile registrato nello scorso anno.

### *Clima sociale, politico e sindacale*

Il clima di incertezza in merito alle prospettate scelte strategiche del socio ha avuto ripercussioni sulla possibilità di sviluppare importanti interventi di tipo organizzativo atti al miglioramento dell'efficienza aziendale.

Nonostante quanto testé evidenziato, grazie all'ottima collaborazione di tutto il personale dipendente, i rapporti sindacali si sono mantenuti su ottimi livelli di qualità e di collaborazione.

### *Andamento della gestione della società nel suo complesso.*

Per quanto riguardo la vostra società, l'esercizio trascorso deve intendersi sostanzialmente positivo tenuto conto dell'andamento dell'economica sopra descritto e delle vicissitudini strategico/gestionali intervenute a partire dal mese di luglio del 2009.

Nella tabella che segue sono indicati i risultati conseguenti negli ultimi tre esercizi in termini di valore della produzione, margine operativo lordo e il Risultato prima delle imposte.

	31/12/2010	31/12/2009	31/12/2008
valore della produzione	1.607.428	1.506.892	1.512.733
margine operativo lordo	214.047	190.653	140.199
Risultato prima delle imposte	76.686	84.146	48.726

### **Principali dati economici**

Il conto economico riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Ricavi netti	6.636.859	6.546.571	90.288
Costi esterni	5.029.431	5.039.679	(10.248)
<b>Valore Aggiunto</b>	<b>1.607.428</b>	<b>1.506.892</b>	<b>100.536</b>
Costo del lavoro	1.393.381	1.316.239	77.142
<b>Margine Operativo Lordo</b>	<b>214.047</b>	<b>190.653</b>	<b>23.394</b>
Ammortamenti, svalutazioni ed altri accantonamenti	280.541	287.025	(6.484)
<b>Risultato Operativo</b>	<b>(66.494)</b>	<b>(96.372)</b>	<b>29.878</b>
Proventi diversi	145.680	185.625	(39.945)
Proventi e oneri finanziari	(1.681)	(11.202)	9.521
<b>Risultato Ordinario</b>	<b>77.505</b>	<b>78.051</b>	<b>(546)</b>
Componenti straordinarie nette	(819)	6.095	(6.914)

<b>Risultato prima delle imposte</b>	<b>76.686</b>	<b>84.146</b>	<b>(7.460)</b>
Imposte sul reddito	65.221	61.396	3.825
<b>Risultato netto</b>	<b>11.465</b>	<b>22.750</b>	<b>(11.285)</b>

A migliore descrizione della situazione reddituale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di redditività confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

<b>R.O.E.</b> Return on Equity	Esercizio 31/12/2010	Esercizio 31/12/2009	Esercizio 31/12/2008
Risultato netto d'esercizio	11.465	22.750	1.942
Patrimonio netto	2.407.593	2.583.128	2.770.378
Indice	<b>0,48%</b>	<b>0,88%</b>	<b>0,07%</b>
<b>R.O.I.</b> Return on Investment	Esercizio 31/12/2009	Esercizio 31/12/2009	Esercizio 31/12/2008
Reddito Operativo	79.186	89.253	75.993
Totale Attivo	4.971.654	5.332.309	5.800.018
Indice	<b>1,59%</b>	<b>1,67%</b>	<b>1,31%</b>
<b>R.O.S.</b> Return on Sales	Esercizio 31/12/2009	Esercizio 31/12/2009	Esercizio 31/12/2008
Reddito Operativo	79.186	89.253	75.993
Ricavi Totali	6.782.539	6.732.196	6.636.389
Indice	<b>1,17%</b>	<b>1,33%</b>	<b>1,15%</b>

### Principali dati patrimoniali

Lo stato patrimoniale riclassificato della società confrontato con quello dell'esercizio precedente è il seguente (in Euro):

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Immobilizzazioni immateriali nette	2.811.972	3.010.500	(198.528)
Immobilizzazioni materiali nette	220.075	276.074	(55.999)
Partecipazioni ed altre immobilizzazioni finanziarie	6.609	4.901	1.708
<b>Capitale immobilizzato</b>	<b>3.038.656</b>	<b>3.291.475</b>	<b>(252.819)</b>
Rimanenze di magazzino	697.158	734.518	(37.360)
Crediti verso Clienti	309.287	423.386	(114.099)
Altri crediti	235.183	457.726	(222.543)
Ratei e risconti attivi	35.386	40.924	(5.538)
<b>Attività d'esercizio a breve termine</b>	<b>1.277.014</b>	<b>1.656.554</b>	<b>(379.540)</b>
Debiti verso fornitori	1.028.926	1.236.272	(207.346)
Acconti	100.137	80.575	19.562
Debiti tributari e previdenziali	157.834	127.692	30.142
Altri debiti	258.350	263.771	(5.421)
Ratei e risconti passivi	113.913	130.724	(16.811)
<b>Passività d'esercizio a breve termine</b>	<b>1.659.160</b>	<b>1.839.034</b>	<b>(179.874)</b>
<b>Capitale d'esercizio netto</b>	<b>(382.146)</b>	<b>(182.480)</b>	<b>(199.666)</b>
Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	536.243	475.598	60.645
<b>Passività a medio lungo termine</b>	<b>536.243</b>	<b>475.598</b>	<b>60.645</b>

<b>Capitale investito</b>	<b>2.120.267</b>	<b>2.633.397</b>	<b>(513.130)</b>
Patrimonio netto	(2.407.593)	(2.583.128)	175.535
Posizione finanziaria netta a medio lungo termine	(300.282)	(368.658)	68.376
Posizione finanziaria netta a breve termine	587.608	318.389	269.219
<b>Mezzi propri e indebitamento finanziario netto</b>	<b>(2.120.267)</b>	<b>(2.633.397)</b>	<b>513.130</b>

Dallo stato patrimoniale riclassificato emerge la solidità patrimoniale della società (ossia la sua capacità mantenere l'equilibrio finanziario nel medio-lungo termine).

A migliore descrizione della solidità patrimoniale della società si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio attinenti sia (i) alle modalità di finanziamento degli impieghi a medio/lungo termine che (ii) alla composizione delle fonti di finanziamento, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

<b>MARGINE STRUTTURA PRIMARIO</b>	Esercizio 31/12/2010	Esercizio 31/12/2009	Esercizio 31/12/2008
Patrimonio netto	2.407.593	2.583.128	2.770.378
Attività immobilizzate	3.039.369	3.291.475	3.563.432
<b>Margine di struttura primario</b>	<b>- 631.776</b>	<b>- 708.347</b>	<b>- 793.054</b>
<b>Quoziente primario di struttura</b>	<b>0,79</b>	<b>0,78</b>	<b>0,78</b>
<b>MARGINE STRUTTURA SECONDARIO</b>	Esercizio 31/12/2010	Esercizio 31/12/2009	Esercizio 31/12/2008
Mezzi Propri + Passività consol.	3.244.118	3.427.384	3.902.482
Attività immobilizzate	3.039.369	3.291.475	3.563.432
<b>Margine di struttura secondario</b>	<b>204.749</b>	<b>135.909</b>	<b>339.050</b>
<b>Quoziente secondario di struttura</b>	<b>1,07</b>	<b>1,04</b>	<b>1,10</b>

## Principali dati finanziari

La posizione finanziaria netta al 31/12/2010, era la seguente (in Euro):

	31/12/2010	31/12/2009	Variazione
Depositi bancari	628.272	347.853	280.419
Denaro e altri valori in cassa	27.712	36.427	(8.715)
<b>Disponibilità liquide ed azioni proprie</b>	<b>655.984</b>	<b>384.280</b>	<b>271.704</b>
<b>Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>			
Debiti verso banche (entro 12 mesi)	68.376	65.891	2.485
<b>Debiti finanziari a breve termine</b>	<b>68.376</b>	<b>65.891</b>	<b>2.485</b>
<b>Posizione finanziaria netta a breve termine</b>	<b>587.608</b>	<b>318.389</b>	<b>269.219</b>
Quota a lungo di finanziamenti	300.282	368.658	(68.376)
<b>Posizione finanziaria netta a medio e lungo termine</b>	<b>(300.282)</b>	<b>(368.658)</b>	<b>68.376</b>
<b>Posizione finanziaria netta</b>	<b>287.326</b>	<b>(50.269)</b>	<b>337.595</b>

A migliore descrizione della situazione finanziaria si riportano nella tabella sottostante alcuni indici di bilancio, confrontati con gli stessi indici relativi ai bilanci degli esercizi precedenti.

<b>Liquidità primaria</b>	Esercizio 31/12/2010	Esercizio 31/12/2009	Esercizio 31/12/2008
Liquidità immediate netta + liquidità differite	1.167.464	1.240.425	1.476.701
Debiti a breve termine	1.659.160	1.839.034	1.819.044
<b>Indice</b>	<b>0,70</b>	<b>0,67</b>	<b>0,81</b>
<b>Liquidità secondaria</b>	<b>Esercizio 31/12/2010</b>	<b>Esercizio 31/12/2009</b>	<b>Esercizio 31/12/2008</b>
Liquidità immediate netta + liquidità differite + rimanenze	1.864.622	1.974.943	2.158.094
Debiti a breve termine	1.659.160	1.839.034	1.819.044
<b>Indice</b>	<b>1,12</b>	<b>1,07</b>	<b>1,19</b>
<b>Indebitamento</b>	<b>Esercizio 31/12/2010</b>	<b>Esercizio 31/12/2009</b>	<b>Esercizio 31/12/2008</b>
Capitale investito	2.120.267	2.633.397	2.935.038
Patrimonio netto	2.407.593	2.583.128	2.770.378
<b>Indice</b>	<b>0,88</b>	<b>1,02</b>	<b>1,06</b>

### **Informazioni attinenti all'ambiente e al personale**

Tenuto conto del ruolo sociale dell'impresa come evidenziato anche dal documento sulla relazione sulla gestione del Consiglio Nazionale dei Dottori commercialisti e degli esperti contabili, si ritiene opportuno fornire le seguenti informazioni attinenti l'ambiente e al personale.

#### **Personale**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificate morti sul lavoro del personale iscritto al libro matricola.

Nel corso dell'esercizio si sono verificati due infortuni di lieve entità prontamente risolti senza conseguenze per i dipendenti coinvolti.

Nel corso dell'esercizio non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società è stata dichiarata definitivamente responsabile.

Nel corso dell'esercizio il Consiglio di Amministrazione ha attribuito mandato alla società Fortimpresa la quale ha provveduto all'integrale aggiornamento del documento di valutazione dei rischi redatti per ogni singola unità locale dai quali non sono emerse difformità o rilievi degni di nota circa eventuali difformità dalla normativa. Contestualmente all'approvazione dei predetti documenti, il Consiglio ha inoltre provveduto alla nomina del geometra Lauricella quale incaricato RSPP

#### **Ambiente**

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società è stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Nel corso dell'esercizio alla nostra società non sono state inflitte sanzioni o pene definitive per reati o danni ambientali.



## Investimenti

Nel corso dell'esercizio non sono stati effettuati significativi investimenti in beni strumentali.

## Attività di ricerca e sviluppo

Ai sensi dell'articolo 2428 comma 2 numero 1 si dà atto che la società non ha effettuato attività di ricerca e sviluppo.

## Rapporti con imprese controllate, collegate, controllanti e consorelle

Ai sensi e per gli effetti degli artt. 2497-bis quinto comma del codice civile si illustrano i rapporti intercorsi col soggetto che esercita direzione e coordinamento ossia il Comune di Treviglio il quale:

1. Provvede alla copertura integrale degli oneri connessi alla gestione delle attività di carattere sociale ove richiesti;
2. Contribuisce integralmente alla copertura della quota capitale relativa al finanziamento in essere sostenuta dalla società per la ristrutturazione della sede;
3. Ha in essere un contratto di locazione commerciale con la Società relativamente ad immobili strumentali;
4. Procedo al riaddebito di oneri connessi ad utenze per energia elettrica, acqua e gas intestate al comune medesimo ma di servizio alla Società solo per le attività di carattere sociale.

In particolare si segnala che nel corso dell'esercizio sono stati intrattenuti i seguenti rapporti con la controllante il cui dettaglio è analiticamente individuato nella tabella che segue:

Società	Debiti finanziari per dividendo	Crediti finanziari per contributo quota capitale finanziamento	Crediti per copertura costi sociali	Debiti per riaddebito costi	Ricavi per contributo copertura costi sociali	Costi per affitto	Costi per utenze e servizi
Comune di Treviglio	187.000	65.891	142.666	94.249	496.985	164.051	45.000

In particolare si segnala che la direzione ed il coordinamento effettuato dalla controllante permette il totale azzeramento e conseguente sterilizzazione degli oneri relativi all'intera gestione annuale dell'attività rivolta al sociale

## Azioni proprie e azioni/quote di società controllanti

Si segnala che la Vostra Società non detiene sia direttamente che indirettamente azioni proprie o di società controllanti.

## Informazioni relative ai rischi e alle incertezze ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile

Ai sensi dell'art. 2428, comma 2, al punto 6-bis, del Codice civile di seguito sono segnalate una serie di informazioni volte a fornire indicazioni circa la dimensione dell'esposizione ai rischi da parte dell'impresa, in quanto rilevanti a fini della valutazione della situazione patrimoniale e finanziaria.

### **Rischio di credito**

Si deve ritenere che le attività finanziarie della società abbiano una elevata qualità creditizia.

Al riguardo si ricorda che i crediti esposti in bilancio sono vantati nei confronti di soggetti pubblici (Comune e Asl) che non presentano rischi di insolvenza.

Non sussistono pertanto attività finanziarie ritenute di dubbia recuperabilità.

### **Rischio di liquidità**

Il rischio liquidità è costantemente monitorato con un'attenta politica di gestione della liquidità.

Si segnala che:

- non esistono strumenti di indebitamento o altre linee di credito per far fronte alle esigenze di liquidità;
- la società non possiede attività finanziarie per le quali non esiste un mercato liquido;
- la società possiede depositi presso istituti di credito per soddisfare le necessità di liquidità;
- esistono differenti fonti di finanziamento;
- non esistono significative concentrazioni di rischio di liquidità sia dal lato delle attività finanziarie che da quello delle fonti di finanziamento.

### **Rischio di tasso di interesse**

Il rischio cui è esposta la società è originato esclusivamente dalla variabilità dei tassi sui debiti finanziari a medio termine. Tale rischio è gestito tramite attento monitoraggio dell'andamento dei tassi.

### **Rischio di mercato**

Non sussistono particolari rischi di mercato, data la natura dell'attività svolta. In ogni caso la società è attivamente impegnata a mantenere un elevato standard qualitativo dei propri servizi.

### **Rischio normativo**

Una potenziale fonte di rischio è l'evoluzione del contesto normativo di riferimento che potrebbe avere effetti sul funzionamento del mercato; al riguardo la società è impegnata nel continuo monitoraggio per recepire ed adeguarsi per tempo ai cambiamenti intervenuti.

## **Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Come ampiamente commentato in premessa alla presente relazione sulla gestione, il Consiglio Comunale con seduta del 15 marzo 2011 ha accolto una mozione presentata dalla minoranza, assumendo la decisione di rinviare l'adozione della

proposta di delibera della cessione delle farmacie alla prossima amministrazione essendo l'attuale in scadenza di mandato.

## Evoluzione prevedibile della gestione

Il drastico cambiamento delle linee strategiche del socio ha modificato l'ottica di funzionamento e di gestione della Società.

In ragione di quanto accaduto durante l'esercizio 2010 ove, nonostante l'indirizzo di vendita delle farmacie e la presenza di importanti deficit organizzativi, sono state raggiunte performances economico/finanziarie molto simili a quelle degli esercizi precedenti, è ragionevole prevedere che, quanto meno per il prossimo esercizio, la società possa confermare i risultati ottenuti nell'esercizio in commento.

Tuttavia l'incertezza del quadro normativo di riferimento (soprattutto in relazione al ramo costituito dall'attività secondaria) e la possibilità che cambino i componenti dell'attuale Amministrazione comunale, non consentono di fare valutazioni prospettiche più approfondite.

In ogni caso, laddove la futura amministrazione non decida di alienare le aziende, sarà opportuno procedere ad una integrale rivisitazione dell'organigramma aziendale che permetta di identificare con precisione i ruoli chiave, le mansioni ad essi attribuite e le connesse responsabilità.

## Documento programmatico sulla sicurezza

Ai sensi dell'allegato B, punto 26, del D.Lgs. n. 196/2003 recante Codice in materia di protezione dei dati personali, gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate.

## Destinazione del risultato d'esercizio

Si propone all'assemblea di così destinare il risultato d'esercizio:

<b>utile d'esercizio al 31/12/2010</b>	<b>Euro</b>	<b>11.465</b>
5% a riserva legale	Euro	573
a riserva straordinaria	Euro	10.892

Vi ringraziamo per la fiducia accordataci e Vi invitiamo ad approvare il bilancio così come presentato.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione  
RODESCHINI VITTORIO

## **YGEA S.P.A.**

**Codice fiscale 02502530161 – Partita Iva 0250253161**  
**Viale Piave, 43 - 24047 TREVIGLIO (BG)**  
**Numero R.E.A 294701**  
**Registro Imprese di BERGAMO n. 02502530161**  
**Capitale Sociale € 1.000.000,00 i.v.**  
**Società soggetta a direzione e coordinamento del Comune di Treviglio**

### **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE SUL BILANCIO AL 31/12/2010**

In ossequio alle disposizioni contenute nel Codice Civile, sottoponiamo all'attenzione dell'Assemblea la nostra relazione di commento sui risultati dell'esercizio sociale e sull'attività svolta nell'adempimento dei nostri doveri.

#### **RELAZIONE DI CONTROLLO CONTABILE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2409TER, COMMA 2 DEL CODICE CIVILE**

Signori Azionisti,

1. Abbiamo svolto la revisione contabile del bilancio d'esercizio chiuso al 31 dicembre 2010, la cui redazione compete al Consiglio di amministrazione. È nostra la responsabilità del giudizio professionale espresso sul bilancio e basato sulla revisione contabile.
2. Il nostro esame è stato condotto secondo i principi e i criteri per la revisione contabile statuiti dai Consigli Nazionali dei Dottori Commercialisti e dei Ragionieri. In conformità a questi principi la revisione è stata pianificata e svolta facendo riferimento alle norme di legge che disciplinano il bilancio d'esercizio, al fine di acquisire ogni elemento necessario per accertare se il bilancio d'esercizio sia viziato da errori significativi e se risulti, nel suo complesso, attendibile. Nell'ambito della nostra attività di controllo contabile abbiamo verificato:
  - a) nel corso dell'esercizio e con periodicità trimestrale, la regolare tenuta della contabilità sociale e la corretta rilevazione nelle scritture contabili dei fatti di gestione;
  - b) la corrispondenza del bilancio d'esercizio alle risultanze delle scritture contabili e degli accertamenti eseguiti, nonché la conformità dello stesso alle disposizioni di legge.

Nel procedimento di revisione abbiamo effettuato l'esame degli elementi probatori a supporto dei saldi e delle informazioni contenuti nel bilancio, nonché la valutazione dell'adeguatezza e della correttezza dei criteri contabili utilizzati e della ragionevolezza delle stime effettuate dagli amministratori

Il procedimento di controllo contabile è stato svolto in modo coerente con la dimensione della società e con il suo assetto organizzativo.

Riteniamo che il lavoro svolto fornisca una ragionevole base per l'espressione del nostro giudizio professionale.

3. A nostro giudizio, il soprammenzionato bilancio d'esercizio è conforme alle norme che ne disciplinano i criteri di redazione; esso pertanto è stato redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria ed il risultato economico.
4. In conformità a quanto richiesto dalla legge abbiamo verificato la coerenza delle informazioni fornite nella relazione sulla gestione con il bilancio d'esercizio. A nostro giudizio la relazione sulla gestione è coerente con il bilancio d'esercizio.

## **RELAZIONE DEL COLLEGIO SINDACALE AI SENSI DELL'ARTICOLO 2429, COMMA 2, DEL CODICE CIVILE**

Nel corso dell'esercizio abbiamo svolto l'attività di vigilanza prevista dalla legge, secondo i principi di comportamento del Collegio Sindacale raccomandati dal Consiglio Nazionale dei Dottori Commercialisti e degli Esperti Contabili.

### **Risultato dell'esercizio**

Il progetto di bilancio d'esercizio della Società al 31 dicembre 2010, redatto dagli amministratori ai sensi di legge unitamente ai prospetti e agli allegati di dettaglio e alla relazione sulla gestione, si chiude con un utile di Euro 11.465.=

Lo stato patrimoniale si riassume nei seguenti valori (unità di euro):

#### **Attivo**

Crediti v/ soci per versamenti ancora dovuti	Euro	
Immobilizzazioni	"	3.035.242
Attivo circolante	"	1.901.026
Ratei e risconti attivi	"	35.386
<b>Totale attivo</b>	<b>Euro</b>	<b>4.971.654</b>

#### **Passivo e netto**

Patrimonio netto	Euro	2.407.593
Fondi per rischi e oneri	"	
Trattamento di fine rapporto lavoro subordinato	"	536.243
Debiti	"	1.913.905
Ratei e risconti passivi	"	113.913
<b>Totale passivo e netto</b>	<b>Euro</b>	<b>4.971.654</b>
Conti, impegni, rischi e altri conti d'ordine	Euro	0

Il conto economico presenta, in sintesi, i seguenti valori:

Valore della produzione	Euro	6.782.539
Costi della produzione	"	(6.703.353)
<b>Differenza</b>	<b>Euro</b>	<b>79.186</b>
Proventi e oneri finanziari	Euro	(1.681)
Rettifiche di valore di attività finanziarie	"	
Proventi e oneri straordinari	"	(819)
Risultato prima delle imposte	"	76.686
Imposte sul reddito	"	(65.221)
<b>Utile (Perdita) dell'esercizio</b>	<b>Euro</b>	<b>11.465</b>

### Rispetto della legge e dello statuto sociale

Abbiamo partecipato alle riunioni dell'Assemblea degli Azionisti e del Consiglio di amministrazione e nel corso delle verifiche periodiche abbiamo ricevuto informazioni dagli Amministratori sull'attività svolta e sulle operazioni di maggior rilievo economico, finanziario e patrimoniale compiute dalla società.

Relativamente a tali attività possiamo ragionevolmente assicurare che le azioni deliberate sono conformi alla legge e allo statuto sociale e non sono manifestamente imprudenti, azzardate, in potenziale conflitto di interessi od in contrasto con le delibere assunte dall'assemblea o tali da compromettere l'integrità del patrimonio aziendale.

### Adeguatezza struttura organizzativa e sistema di controllo interno

Abbiamo acquisito conoscenza e vigilato, per quanto di nostra competenza, sull'adeguatezza della struttura organizzativa della società e sul rispetto dei principi di corretta amministrazione, tramite osservazioni dirette e raccolta di informazioni dai responsabili della funzione organizzativa.

Abbiamo valutato e vigilato sull'adeguatezza del sistema di controllo interno e del sistema amministrativo-contabile, oltre che sull'affidabilità di quest'ultimo a rappresentare correttamente i fatti di gestione, mediante l'ottenimento di informazioni dai responsabili delle funzioni e l'esame dei documenti aziendali.

Il Collegio è così pervenuto ad un proprio giudizio sul grado di affidabilità del sistema nel suo insieme a rappresentare efficacemente i fatti di gestione e ritiene che non vi siano aspetti rilevanti da evidenziare nella presente relazione.

### Resoconto delle verifiche

Sulla base delle verifiche effettuate, il Collegio ha rilevato il rispetto delle disposizioni imposte dalla legge e dallo statuto sociale a carico della società e del Consiglio di Amministrazione; la regolare tenuta dei libri e registri contabili, nonché dei libri sociali; il regolare versamento dei tributi e dei contributi dovuti allo Stato, ad altre amministrazioni pubbliche ed agli enti previdenziali ed

assistenziali; la regolare presentazione delle dichiarazioni fiscali.

### **Rispetto dei principi contabili**

Il Collegio dà atto che:

- nella redazione del bilancio in esame sono stati seguiti i principi previsti dall'articolo 2423-bis del codice civile. In particolare sono stati correttamente applicati i principi della prudenza e della prospettiva della continuazione dell'attività, nonché i corretti principi contabili richiamati nella Nota integrativa ai sensi dell'articolo 2427 del codice civile.
- lo schema dello Stato patrimoniale unitamente al Conto economico risulta conforme alle richieste del codice civile ai sensi degli articoli 2424 e 2425, così come sono state rispettate le disposizioni relative alle singole voci dello Stato patrimoniale dettate dall'articolo 2424-bis del codice civile.
- dai controlli effettuati si è rilevato, altresì, che i ricavi, i proventi, gli oneri ed i costi sono stati imputati secondo il principio di competenza economico-temporale e sono stati indicati al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni, dei premi nonché delle imposte direttamente connesse con le vendite.

Per quanto riguarda in modo specifico le poste del bilancio, i sindaci attestano che sono state rispettate le norme civilistiche, e in particolare modo l'articolo 2426, che disciplina le valutazioni degli elementi dell'attivo, del passivo e del conto economico.

Gli Amministratori, nella redazione del bilancio, non hanno derogato alle norme di legge di cui all'articolo 2423, comma 4 del codice civile.

Le imposte a carico dell'esercizio risultano determinate in ottemperanza alle disposizioni di legge.

La Nota integrativa predisposta dal Consiglio di Amministrazione è stata redatta ai sensi degli articoli 2423 e seguenti del codice civile ed in particolare dell'articolo 2427 e contiene le indicazioni necessarie per il completamento dell'informazione, comprese quelle di carattere fiscale.

Gli Amministratori hanno altresì predisposto la Relazione sulla gestione prevista dall'art. 2428 del codice civile, illustrando con dati e notizie l'andamento dell'esercizio, il contenuto delle attività svolte e le prospettive per il corrente anno.

Il Collegio Sindacale ritiene pertanto che l'impostazione del bilancio che viene presentato all'assemblea per l'approvazione sia conforme alle norme di legge.

### **Denunce pervenute al collegio**

Nel corso dell'esercizio non sono state presentate denunce ai sensi dell'articolo 2408 del codice civile.

Non sono stati presentati esposti a carico degli organi sociali.

**Giudizio finale**

Dall'attività di vigilanza e controllo non sono emersi fatti significativi suscettibili di menzione o segnalazione nella presente relazione.

A nostro giudizio, il bilancio in esame nel suo complesso è redatto con chiarezza e rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico della società, in conformità alle norme che disciplinano il bilancio d'esercizio

Sulla base di quanto precede, esprimiamo pertanto parere favorevole all'approvazione del bilancio di esercizio al 31 dicembre 2010 così come predisposto dal Consiglio di Amministrazione.

Treviglio, 5 aprile 2011

Il Collegio Sindacale

Dr Francesco POSSENTI

Dr Roberto VINCIGUERRA

Dr Maddalena DI LANDRO