

# VITTORIO VENETO SERVIZI SPA

Società unipersonale

Piazza Fiume, 30 – 31029 Vittorio Veneto (Tv)

Codice Fiscale e Partita I.V.A. 03406580260

Registro Imprese di Treviso n. 03406580260

Capitale Sociale di Euro 467.000 i.v.

## Nota integrativa al bilancio al 31/12/2010

### Premessa

#### Attività svolte

La Società Vittorio Veneto Servizi S.P.A. svolge l'attività di vendita di medicinali nell'ambito del territorio del Comune di Vittorio Veneto attraverso quattro distinti punti vendita: le Farmacie del Centro, di Costa, di San Giacomo di Veglia e la Parafarmacia della Val dei Fiori. Inoltre, svolge l'attività di accertamento e riscossione dei tributi locali (Tosap, imposta sulla pubblicità e diritto sulle pubbliche affissioni) del Comune di Vittorio Veneto, e l'attività di gestione e manutenzione dei parcometri installati nelle aree di sosta a pagamento, il prelevamento, la rendicontazione e versamento dei proventi al Comune.

#### Eventuale appartenenza a un Gruppo

La Società appartiene interamente al Comune di Vittorio Veneto che ne è l'unico azionista. Essa è il risultato della trasformazione in Società per azioni della preesistente Azienda Speciale Farmacie Comunali di Vittorio Veneto, trasformazione avvenuta con atto notarile del 14/01/2006.

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

Durante l'esercizio 2010 la società ha continuato a svolgere l'attività di commercio di medicinali, a cui si sono aggiunti i due nuovi servizi indicati in precedenza.

Per una più completa descrizione dei principali aspetti operativo-gestionali che hanno connotato l'esercizio si rinvia comunque alla Relazione sulla Gestione del presente bilancio.

### Criteri di formazione

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti

dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce “Riserva da arrotondamento Euro” compresa tra le poste di Patrimonio Netto e “arrotondamenti da Euro” alla voce “proventi ed oneri straordinari” di Conto Economico.

## **Criteri di valutazione**

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

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

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

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

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

## **Deroghe**

Non si sono verificati casi eccezionali che abbiano reso necessario il ricorso a deroghe di cui all'art. 2423 comma 4 del Codice Civile.

I criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

## **Immobilizzazioni**

### *Immateriali*

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

I costi di impianto e di ampliamento, rappresentati dalle spese per perizie di trasformazione e oneri conseguenti, sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale nel corso dell'esercizio 2007, in considerazione della loro utilità pluriennale e sono ammortizzati a quote costanti in un periodo di cinque esercizi.

Le poste relative a diritti di brevetto e di utilizzo delle opere dell'ingegno, le licenze e concessioni sono relative ai software applicativi e gestionali utilizzati dalla società e sono ammortizzati a quote costanti in un periodo di cinque esercizi. L'avviamento è stato iscritto nell'attivo nel bilancio al 31/12/2006, recependo il valore ad esso attribuito nella relazione giurata in data 25 gennaio 2007 dal Dottor Francesco De Bortoli, redatta ai sensi dell'art. 2343 del C.C. e dell'art. 115 del T.U.E.L. a seguito dell'operazione di trasformazione di codesta società da Azienda Speciale a Società per Azioni.

L'avviamento, iscritto nell'attivo per l'importo originario pari a Euro 5.289.399, viene ammortizzato a quote costanti in un periodo di 24 esercizi. La scelta di un periodo di ammortamento superiore a cinque esercizi è motivata dalla specificità del settore farmaceutico, settore nel quale la redditività dell'investimento può essere diluita in un arco temporale molto elevato. L'ammortamento si concluderà nell'esercizio 2030 in concomitanza con la scadenza del contratto di affidamento del servizio di farmacia comunale.

Le migliorie su beni di terzi, infine, relative a spese sostenute sugli immobili detenuti in locazione sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata dei rispettivi contratti.

I valori iscritti fra le immobilizzazioni immateriali non sono stati oggetto di rivalutazioni né di svalutazioni.

### *Materiali*

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

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

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

- fabbricati: 3%
- impianti e macchinari: 15%
- attrezzature: 15%
- mobili e arredamento: 12%
- macchine elettroniche: 20%
- autoveicoli: 25%.

Per alcuni beni, distintamente individuati, le aliquote di ammortamento sono state ridotte alla metà rispetto a quelle sopra indicate dopo aver verificato che la vita utile dei beni medesimi è maggiore di quella originariamente prevista.

Il fabbricato civile, per il momento non utilizzato, non è stato ammortizzato.

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.

Non vi sono oneri finanziari capitalizzati nel valore delle immobilizzazioni.

## **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo.

## **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, costituite prevalentemente da specialità medicinali, sono state valutate al costo di acquisto, applicando il metodo del costo medio ponderato.

Il valore così ottenuto è comunque inferiore al valore corrente di detti beni alla chiusura dell'esercizio.

## **Titoli**

I titoli iscritti nell'attivo circolante sono valutati al minore tra il costo di acquisto e il valore di realizzo desumibile dall'andamento di mercato applicando il costo specifico.

## **Fondo TFR**

Rappresenta l'effettivo debito maturato verso i dipendenti in conformità di legge e dei contratti di lavoro vigenti, considerando ogni forma di remunerazione avente carattere continuativo.

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

## **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto:

- gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti;
- l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio.

## **Riconoscimento ricavi**

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

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

## Dati sull'occupazione

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

| Organico  | Media 2010 | Media 2009 | Variazioni |
|-----------|------------|------------|------------|
| Quadri    | 4          | 4          |            |
| Impiegati | 14         | 13         | 1          |
| Operai    | 1          |            | 1          |
|           | <b>19</b>  | <b>17</b>  | <b>2</b>   |

L'organico alla data del 31/12/2010 è composto da 24 dipendenti.

I contratti nazionali di lavoro applicati sono quello del settore delle Farmacie ed aziende municipalizzate, quello delle Farmacie private nonché quello delle Aziende del terziario distribuzione e servizi.

## Attività

### A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti

Non esistono crediti verso l'azionista unico per versamenti ancora dovuti.

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.238.514           | 4.459.902           | (221.388)  |

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

| Descrizione costi            | Valore 31/12/2009 | Incrementi esercizio | Decrementi esercizio | Amm.to esercizio | Valore 31/12/2010 |
|------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Impianto e ampliamento       | 27.040            |                      |                      | 13.520           | 13.520            |
| Diritti brevetti industriali | 8.040             | 18.156               |                      | 7.111            | 19.085            |
| Concessioni, licenze, marchi | 1.576             |                      |                      | 394              | 1.182             |
| Avviamento                   | 4.407.833         |                      |                      | 220.392          | 4.187.441         |
| Altre                        | 15.413            | 7.501                |                      | 5.628            | 17.286            |
|                              | <b>4.459.902</b>  | <b>25.657</b>        |                      | <b>247.045</b>   | <b>4.238.514</b>  |

#### 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     |
|------------------------------|------------------|----------------|---------------|--------------|------------------|
| Impianto ampliamento         | 67.600           | 40.560         |               |              | 27.040           |
| Diritti brevetti industriali | 19.845           | 11.805         |               |              | 8.040            |
| Concessioni, licenze, marchi | 1.970            | 394            |               |              | 1.576            |
| Avviamento                   | 5.289.399        | 881.566        |               |              | 4.407.833        |
| Altre                        | 29.207           | 13.794         |               |              | 15.413           |
|                              | <b>5.408.021</b> | <b>948.119</b> |               |              | <b>4.459.902</b> |

## II. Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 395.545             | 139.551             | 255.994    |

### Terreni e fabbricati

| Descrizione                      | Importo        |
|----------------------------------|----------------|
| Costo storico                    | 21.976         |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (330)          |
| <b>Saldo al 31/12/2009</b>       | <b>21.646</b>  |
| Acquisizione dell'esercizio      | 240.946        |
| Ammortamenti dell'esercizio      | (659)          |
| <b>Saldo al 31/12/2010</b>       | <b>261.933</b> |

In data 3 dicembre 2010 la società ha acquistato un appartamento dal Comune di Vittorio Veneto sostenendo un costo complessivo di euro 240.946,28. Detto immobile, attualmente non ancora utilizzato perchè necessita di lavori di sistemazione, è destinato ad ospitare nuovi uffici della società.

### Impianti e macchinario

| Descrizione                      | Importo       |
|----------------------------------|---------------|
| Costo storico                    | 63.280        |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (21.519)      |
| <b>Saldo al 31/12/2009</b>       | <b>41.761</b> |
| Acquisizione dell'esercizio      | 20.624        |
| Ammortamenti dell'esercizio      | (4.531)       |
| <b>Saldo al 31/12/2010</b>       | <b>57.854</b> |

### Attrezzature industriali e commerciali

| Descrizione                      | Importo      |
|----------------------------------|--------------|
| Costo storico                    | 19.555       |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (17.275)     |
| <b>Saldo al 31/12/2009</b>       | <b>2.280</b> |
| Acquisizione dell'esercizio      |              |
| Ammortamenti dell'esercizio      | (590)        |
| <b>Saldo al 31/12/2010</b>       | <b>1.690</b> |

### Altri beni

| Descrizione                      | Importo       |
|----------------------------------|---------------|
| Costo storico                    | 342.052       |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (268.188)     |
| <b>Saldo al 31/12/2009</b>       | <b>73.864</b> |

|                             |               |
|-----------------------------|---------------|
| Acquisizione dell'esercizio | 13.070        |
| Cessioni dell'esercizio     | (94)          |
| Ammortamenti dell'esercizio | (12.772)      |
| <b>Saldo al 31/12/2010</b>  | <b>74.068</b> |

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Non vi sono immobilizzazioni finanziarie nell'attivo patrimoniale della società.

## C) Attivo circolante

### I. Rimanenze

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 529.763             | 492.892             | 36.871     |

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

La composizione delle merci in rimanenza è la seguente:

|                                                          | Farmacia comunale del Centro | Farmacia comunale di S. Giacomo di Veglia | Farmacia comunale di Costa | Para-Farmacia Val dei Fiori | Totale         |
|----------------------------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------|-----------------------------|----------------|
| Medicinali con ricetta                                   | 63.347                       | 53.826                                    | 50.579                     | 576                         | 168.327        |
| Medicinali senza ricetta: SOP e automedicazione/OTC      | 23.246                       | 13.741                                    | 21.944                     | 7.757                       | 66.689         |
| Prodotti cosmetici e di Profumeria                       | 53.020                       | 20.870                                    | 21.491                     | 19.609                      | 114.989        |
| Dispositivi medici, diagnostici in vitro, presidi medici | 21.544                       | 12.999                                    | 21.191                     | 10.623                      | 66.357         |
| Medicinali ad uso veterinario                            | 997                          | 1.365                                     | 449                        | 123                         | 2.934          |
| Altri prodotti per animali                               | 180                          | 201                                       | 62                         | 52                          | 495            |
| Medicinali omeopatici                                    | 4.027                        | 3.010                                     | 3.485                      | 3.019                       | 13.540         |
| Prodotti galenici                                        | 73                           | 54                                        | 65                         | 31                          | 224            |
| Prodotti per particolari regimi alimentari               | 2.534                        | 1.904                                     | 1.298                      | 1.632                       | 7.367          |
| Integratori alimentari                                   | 30.139                       | 10.000                                    | 12.709                     | 7.767                       | 60.614         |
| Prodotti erboristici                                     | 4.364                        | 1.720                                     | 2.340                      | 3.009                       | 11.433         |
| Prodotti di puericultura e per l'infanzia                | 1.098                        | 467                                       | 632                        | 977                         | 3.174          |
| Altri prodotti                                           | 4.249                        | 2.023                                     | 3.120                      | 4.228                       | 13.620         |
| <b>Totale</b>                                            | <b>208.818</b>               | <b>122.178</b>                            | <b>139.365</b>             | <b>59.402</b>               | <b>529.763</b> |

### II. Crediti

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 170.068             | 184.244             | (14.176)   |

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze:

| Descrizione            | Entro 12 mesi  | Oltre 12 mesi | Oltre 5 anni | Totale         |
|------------------------|----------------|---------------|--------------|----------------|
| Verso clienti          | 156.779        |               |              | 156.779        |
| Per crediti tributari  | 218            |               |              | 218            |
| Per imposte anticipate | 177            |               |              | 177            |
| Verso altri            | 12.487         | 407           |              | 12.894         |
|                        | <b>169.661</b> | <b>407</b>    |              | <b>170.068</b> |

Nella voce “crediti verso clienti” sono incluse anche fatture da emettere per un importo complessivo di € 146.976, interamente relativo a fatture emesse dopo la fine del presente esercizio nei confronti dell’ULSS per quota a suo carico di medicinali ceduti a corrispettivo agevolato nel corso del 2010.

La voce “crediti tributari” accoglie esclusivamente l’ammontare del saldo IRES a credito per l’esercizio 2010. Si tratta di un credito utilizzabile in compensazione.

Le imposte anticipate per euro 177 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia allo specifico paragrafo dedicato alla fiscalità differita ed anticipata nella presente nota integrativa.

I crediti verso altri, al 31/12/2010 sono così costituiti:

| Descrizione                            | Importo |
|----------------------------------------|---------|
| Crediti per premi maturati su acquisti | 10.394  |
| Credito INPDAP                         | 1.911   |
| Depositi cauzionali                    | 589     |
|                                        | 12.894  |

Si precisa che non vi sono crediti vantati nei confronti di soggetti esteri.

### III. Attività finanziarie

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 500.000             |                     | 500.000    |

| Descrizione  | 31/12/2009 | Incrementi     | Decrementi | 31/12/2010     |
|--------------|------------|----------------|------------|----------------|
| Obbligazioni |            | 500.000        |            | 500.000        |
|              |            | <b>500.000</b> |            | <b>500.000</b> |

In data 3 dicembre 2010 la società ha acquistato 500.000 obbligazioni del valore nominale di 1 euro ciascuna emesse dalla Banca Popolare di Cividale il 20/09/2010 e scadenti il 20/09/2013. I titoli prevedono una remunerazione a tasso indicizzato con due cedole semestrali scadenti rispettivamente il 20 marzo e il 20 settembre di ogni anno. I titoli non sono quotati ma la banca emittente garantisce contrattualmente l’impegno a riacquistare le obbligazioni in qualsiasi momento, anche prima della scadenza, ad un prezzo corrispondente al valore nominale. I titoli sono stati iscritti nell’attivo circolante e non fra le immobilizzazioni finanziarie poiché costituiscono un investimento da smobilizzare non appena ve ne sia la necessità.

### IV. Disponibilità liquide

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 991.358             | 1.421.779           | (430.421)  |

| Descrizione                | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|----------------------------|------------|------------|
| Depositi bancari e postali | 806.748    | 1.293.803  |



|                                |                |                  |
|--------------------------------|----------------|------------------|
| Denaro e altri valori in cassa | 184.610        | 127.976          |
|                                | <b>991.358</b> | <b>1.421.779</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 |
| 14.592              | 6.568               | 8.024      |

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 attivi assicurazioni          | 8.673         |
| Risconti attivi spese di pubblicità    | 2.000         |
| Risconti attivi canoni di manutenzione | 722           |
| Ratei attivi                           | 3.029         |
| Altri di ammontare non apprezzabile    | 168           |
|                                        | <b>14.592</b> |

#### Passività

##### A) Patrimonio netto

|                     |                     |            |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
| 4.168.897           | 4.165.598           | 3.299      |

| Descrizione                                    | 31/12/2009       | Incrementi     | Decrementi     | 31/12/2010       |
|------------------------------------------------|------------------|----------------|----------------|------------------|
| Capitale                                       | 467.000          |                |                | 467.000          |
| Riserva legale                                 | 94.008           |                |                | 94.008           |
| Riserva straordinaria o facoltativa            | 14.000           | 63.716         | 63.716         | 14.000           |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | 1                |                | 1              |                  |
| Riserva da trasformazione                      | 3.526.873        |                |                | 3.526.873        |
| Utile (perdita) dell'esercizio                 | 63.716           | 67.016         | 63.716         | 67.016           |
|                                                | <b>4.165.598</b> | <b>130.732</b> | <b>127.433</b> | <b>4.168.897</b> |

Nella tabella che segue si dettagliano i movimenti nel patrimonio netto:

|                                           | Capitale sociale | Riserva legale | Utili portati a nuovo | Altre riserve    | Risultato d'esercizio | Totale           |
|-------------------------------------------|------------------|----------------|-----------------------|------------------|-----------------------|------------------|
| All'inizio dell'esercizio precedente      | <b>467.000</b>   | <b>94.008</b>  |                       | <b>3.540.875</b> | <b>181.647</b>        | <b>4.283.530</b> |
| Destinazione del risultato dell'esercizio |                  |                |                       | 181.647          | (181.647)             |                  |
| - attribuzione dividendi                  |                  |                |                       | (181.647)        |                       | (181.647)        |
| Arrotondamenti                            |                  |                |                       | (1)              |                       | (1)              |
| Risultato dell'esercizio precedente       |                  |                |                       |                  | 63.716                | 63.716           |

|                                           |                |               |  |                  |               |                  |
|-------------------------------------------|----------------|---------------|--|------------------|---------------|------------------|
| Alla chiusura dell'esercizio precedente   | <b>467.000</b> | <b>94.008</b> |  | <b>3.540.874</b> | <b>63.716</b> | <b>4.165.598</b> |
| Destinazione del risultato dell'esercizio |                |               |  | 63.716           | (63.716)      |                  |
| - attribuzione dividendi                  |                |               |  | (63.716)         |               | (63.716)         |
| Arrotondamenti                            |                |               |  | (1)              |               | (1)              |
| Risultato dell'esercizio corrente         |                |               |  |                  | 67.016        | 67.016           |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente     | <b>467.000</b> | <b>94.008</b> |  | <b>3.540.873</b> | <b>67.016</b> | <b>4.168.897</b> |

Il capitale sociale è così composto:

| Azioni/Quote     | Numero  | Valore nominale in Euro |
|------------------|---------|-------------------------|
| Azioni Ordinarie | 467.000 | 1                       |
| Totale           |         | <b>467.000</b>          |

Alla data di chiusura del bilancio i titoli in circolazione sono i seguenti:  
n. 467.000 azioni ordinarie.

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

| Natura / Descrizione               | Importo   | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per copert. perdite | Utilizzazioni eff. nei 3 es. prec. per altre ragioni |
|------------------------------------|-----------|--------------------------|-------------------|--------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Capitale                           | 467.000   | B                        |                   |                                                        |                                                      |
| Riserva legale                     | 94.008    | B                        | 94.008            |                                                        |                                                      |
| Altre riserve                      | 3.540.873 | A, B, C                  | 3.540.873         |                                                        | 1.944.200                                            |
| Utili (perdite) portati a nuovo    |           | A, B, C                  |                   |                                                        | 850.124                                              |
| <b>Totale</b>                      |           |                          | <b>3.634.881</b>  |                                                        | <b>2.794.324</b>                                     |
| Quota non distribuibile            |           |                          | 94.008            |                                                        |                                                      |
| <b>Residua quota distribuibile</b> |           |                          | <b>3.540.873</b>  |                                                        |                                                      |

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

Le riserve non distribuibili sono costituite dalla riserva legale.

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

a) Composizione della voce Riserve di rivalutazione:

non ve ne sono.

b) Composizione della voce Riserve statutarie:

non ve ne sono.

Si precisa che nel Patrimonio netto non vi sono riserve o altri fondi che, in caso di distribuzione, concorrono a formare il reddito imponibile della società, indipendentemente dal periodo di formazione.

Non vi sono, altresì, riserve o altri fondi che in caso di distribuzione non concorrono a formare il reddito imponibile dei soci, indipendentemente dal periodo di formazione.

Pertanto, la particolare veste di Ente pubblico territoriale dell'attuale socio unico comporta che eventuali distribuzioni non generino reddito imponibile poiché il socio unico non è soggetto passivo ai fini dell'imposta IRES.

## B) Fondi per rischi e oneri

Non si è ritenuto di accantonare fondi per rischi e oneri.

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

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 196.769             | 175.401             | 21.368     |

La variazione è così costituita:

| Variazioni                 | 31/12/2009 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2010 |
|----------------------------|------------|------------|------------|------------|
| TFR, movimenti del periodo | 175.401    | 46.589     | 25.221     | 196.769    |

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.

### D) Debiti

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 2.391.701           | 2.290.912           | 100.789    |

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

| Descrizione                         | Entro<br>12 mesi | Oltre<br>12 mesi | Oltre<br>5 anni | Totale           |
|-------------------------------------|------------------|------------------|-----------------|------------------|
| Debiti verso soci per finanziamenti | 295.515          | 599.948          | 457.881         | 1.353.344        |
| Debiti verso fornitori              | 512.672          |                  |                 | 512.672          |
| Debiti tributari                    | 52.086           |                  |                 | 52.086           |
| Debiti verso istituti di previdenza | 34.479           |                  |                 | 34.479           |
| Altri debiti                        | 439.120          |                  |                 | 439.120          |
|                                     | <b>1.333.872</b> | <b>599.948</b>   | <b>457.881</b>  | <b>2.391.701</b> |

La voce "Debiti verso soci per finanziamenti" accoglie il debito di euro 1.353.344 relativo ad un finanziamento decennale concesso alla società dal Comune di Vittorio Veneto, il cui importo originario era di euro 1.500.000. Il relativo contratto, stipulato a fine 2008, scadrà il 31/12/2018, prevede una remunerazione per interessi nella misura dello 0,5% fisso annuo ed un rimborso mediante dieci rate annuali costanti di euro 154.156 ciascuna, scadenti il 31 dicembre di ogni anno. L'importo del debito annovera ancora la rata scaduta il 31/12/2010 che è stata rimborsata nei primi giorni dell'anno 2011.

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. Il valore iscritto comprende anche l'importo di euro 270.613 relativo a fatture da ricevere.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate. Nella voce sono iscritte le seguenti poste:

| Descrizione                        | Importo       |
|------------------------------------|---------------|
| Debiti ritenute operate alla fonte | 33.487        |
| Erario c/ Iva a debito             | 15.976        |
| Debito per saldo IRAP              | 2.623         |
|                                    | <b>52.086</b> |

I debiti verso istituti di previdenza sono relativi ai contributi previdenziali ed assistenziali dovuti nei confronti dell'INPS e dell'INPDAP e versati dopo il 31/12/2010.

I debiti più rilevanti al 31/12/2010 inclusi nella voce "Altri debiti" sono i seguenti:

| Descrizione                                                           | Importo        |
|-----------------------------------------------------------------------|----------------|
| Debiti verso Comune di Vittorio Veneto per imposte e tributi riscossi | 326.645        |
| Debiti verso Comune di Vittorio Veneto per dividendi da distribuire   | 63.716         |
| Debiti verso dipendenti per retribuzioni                              | 43.466         |
| Altri debiti di ammontare non apprezzabile                            | 5.293          |
|                                                                       | <b>439.120</b> |

Si precisa che non vi sono debiti nei confronti di soggetti esteri.

## E) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 82.473              | 73.025              | 9.448      |

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 ferie e permessi dipendenti | 75.697        |
| Ratei passivi per interessi su mutui      | 6.767         |
| Altri di ammontare non apprezzabile       | 9             |
|                                           | <b>82.473</b> |

## Conti d'ordine

Non vi sono poste iscritte in questa sezione del bilancio.

## Conto economico

### A) Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 5.130.469           | 4.995.965           | 134.504    |

| Descrizione                                    | 31/12/2010       | 31/12/2009       | Variazioni     |
|------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Ricavi vendite e prestazioni                   | 5.128.891        | 4.993.228        | 135.663        |
| Variazioni rimanenze prodotti                  |                  |                  |                |
| Variazioni lavori in corso su ordinazione      |                  |                  |                |
| Incrementi immobilizzazioni per lavori interni |                  |                  |                |
| Altri ricavi e proventi                        | 1.578            | 2.737            | (1.159)        |
|                                                | <b>5.130.469</b> | <b>4.995.965</b> | <b>134.504</b> |

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

### Ricavi per categoria di attività

| Categoria                                            | 31/12/2010       | 31/12/2009       | Variazioni     |
|------------------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Farmacie/parafarmacie vendite a consumatori finali   | 2.594.015        | 2.472.998        | 121.017        |
| Farmacie vendite a ULSS                              | 2.450.575        | 2.481.368        | (30.793)       |
| Farmacie/parafarmacie prestazioni di servizi diversi | 15.877           | 38.862           | (22.985)       |
| Ricavi gestione parcometri                           | 9.722            |                  | 9.722          |
| Ricavi da riscossioni tributi                        | 58.702           |                  | 58.702         |
| Altre                                                | 1.578            | 2.737            | (1.159)        |
|                                                      | <b>5.130.469</b> | <b>4.995.965</b> | <b>134.504</b> |

### B) Costi della produzione

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 4.977.361           | 4.849.771           | 127.590    |

| Descrizione                               | 31/12/2010       | 31/12/2009       | Variazioni     |
|-------------------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci        | 3.547.152        | 3.581.806        | (34.654)       |
| Servizi                                   | 229.329          | 190.712          | 38.617         |
| Godimento di beni di terzi                | 47.939           | 50.531           | (2.592)        |
| Salari e stipendi                         | 661.467          | 591.243          | 70.224         |
| Oneri sociali                             | 204.298          | 188.077          | 16.221         |
| Trattamento di fine rapporto              | 46.589           | 39.803           | 6.786          |
| Altri costi del personale                 |                  | 920              | (920)          |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 247.045          | 242.490          | 4.555          |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali   | 18.552           | 30.198           | (11.646)       |
| Variazione rimanenze materie prime        | (36.871)         | (78.735)         | 41.864         |
| Oneri diversi di gestione                 | 11.861           | 12.726           | (865)          |
|                                           | <b>4.977.361</b> | <b>4.849.771</b> | <b>127.590</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 il godimento di beni di terzi

La composizione della voce è così dettagliata:

| Descrizione                            | 31/12/2010 | 31/12/2009 | Variazioni |
|----------------------------------------|------------|------------|------------|
| Leasing immobiliari ed oneri accessori | 0          | 6.503      | (6.503)    |
| Locazioni immobiliari                  | 47.939     | 41.608     | 6.331      |
| Leasing beni mobili strumentali        | 0          | 2.371      | (2.371)    |
| Noleggi                                | 0          | 49         | (49)       |

|  |               |               |                |
|--|---------------|---------------|----------------|
|  | <b>47.939</b> | <b>50.531</b> | <b>(2.592)</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.

## C) Proventi e oneri finanziari

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 11.147              | 25.883              | (14.736)   |

| Descrizione                             | 31/12/2010    | 31/12/2009    | Variazioni      |
|-----------------------------------------|---------------|---------------|-----------------|
| Interessi attivi su obbligazioni        | 832           |               | 832             |
| Interessi attivi bancari                | 17.159        | 33.618        | (16.459)        |
| Interessi passivi su finanziamento soci | (6.844)       | (7.735)       | 891             |
|                                         | <b>11.147</b> | <b>25.883</b> | <b>(14.736)</b> |

## D) Rettifiche di valore di attività finanziarie

Non ve ne sono.

## E) Proventi e oneri straordinari

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| (24.076)            | (34.326)            | 10.250     |

| Descrizione                | 31/12/2010      | Anno precedente            | 31/12/2009      |
|----------------------------|-----------------|----------------------------|-----------------|
| Plusvalenze da alienazioni |                 | Plusvalenze da alienazioni |                 |
| Sopravvenienze attive      | 1.446           | Sopravvenienze attive      | 8.200           |
| Varie                      |                 | Varie                      |                 |
| <b>Totale proventi</b>     | <b>1.446</b>    | <b>Totale proventi</b>     | <b>8.200</b>    |
| Minusvalenze               |                 | Minusvalenze               |                 |
| Sopravvenienze passive     | (25.522)        | Sopravvenienze passive     | (42.526)        |
| Varie                      |                 | Varie                      |                 |
| <b>Totale oneri</b>        | <b>(25.522)</b> | <b>Totale oneri</b>        | <b>(42.526)</b> |
|                            | <b>(24.076)</b> |                            | <b>(34.326)</b> |

Tra gli oneri straordinari, tutti relativi a sopravvenienze passive, è incluso il costo di euro 19.182 relativo al contributo straordinario previsto dal decreto Legge pro terremotati Abruzzo.

## Imposte sul reddito d'esercizio

| Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 73.163              | 74.035              | (872)      |

| Imposte                               | Saldo al 31/12/2010 | Saldo al 31/12/2009 | Variazioni   |
|---------------------------------------|---------------------|---------------------|--------------|
| <b>Imposte correnti:</b>              | 73.340              | 74.209              | (869)        |
| IRES                                  | 39.669              | 43.161              | (3.492)      |
| IRAP                                  | 33.671              | 31.048              | 2.623        |
| Imposte sostitutive                   |                     |                     |              |
| <b>Imposte differite (anticipate)</b> | (177)               | (174)               | (3)          |
| IRES                                  | (177)               | (174)               | (3)          |
| IRAP                                  |                     |                     |              |
|                                       | <b>73.163</b>       | <b>74.035</b>       | <b>(872)</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:

### Riconciliazione tra onere fiscale da bilancio e onere fiscale teorico (IRES)

| Descrizione                                                         | Valore         | Imposte |
|---------------------------------------------------------------------|----------------|---------|
| Risultato prima delle imposte                                       | 140.179        |         |
| Onere fiscale teorico (%)                                           | 27,5           | 38.549  |
| <b>Differenze temporanee tassabili in esercizi successivi:</b>      |                |         |
| Compensi amministratori pagati nel 2011                             | 645            |         |
|                                                                     | <b>645</b>     |         |
| <b>Rigiro delle differenze temporanee da esercizi precedenti</b>    |                |         |
| Quota spese rappresentanza 2006                                     | (464)          |         |
| Compensi amministratori esercizio precedenti pagati nel 2010        | (632)          |         |
|                                                                     | <b>(1.096)</b> |         |
| <b>Differenze che non si riverseranno negli esercizi successivi</b> |                |         |
| Imposte indeducibili                                                | 2.414          |         |
| Ammortamenti indeducibili                                           | 132            |         |
| Sopravvenienza passive indeducibili                                 | 5.840          |         |
| Altri costi indeducibili                                            | 6.225          |         |
| Quota IRAP deducibile                                               | (3.186)        |         |
| Detassazione Tremonti-Ter                                           | (8.000)        |         |
|                                                                     | 0              | 0       |
| Imponibile fiscale                                                  | 143.153        | 39.367  |
| Imposte di competenza anticipate nell'esercizio precedente          |                | 302     |
| Imposte correnti sul reddito dell'esercizio                         |                | 39.669  |

### Determinazione dell'imponibile IRAP

| Descrizione                                                | Valore         | Imposte |
|------------------------------------------------------------|----------------|---------|
| Differenza tra valore e costi della produzione             | 1.065.462      |         |
| Costi non rilevanti ai fini IRAP                           | 30.864         |         |
| Deduzioni per lavoro dipendente                            | (233.429)      |         |
|                                                            | <b>862.897</b> |         |
| Onere fiscale teorico (%)                                  | 3,9            | 33.653  |
| Imposte di competenza anticipate nell'esercizio precedente |                | 18      |
| IRAP corrente per l'esercizio                              |                | 33.671  |

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

## Fiscalità differita / anticipata

Nell'esercizio sono state rilevate imposte anticipate per euro 177 relative a compensi amministratori erogati dopo la chiusura dell'esercizio e che pertanto saranno deducibili dal reddito imponibile IRES dell'esercizio che si chiuderà il 31/12/2011.

Il corrispondente credito per imposte anticipate è stato iscritto in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza nel prossimo esercizio 2011, in cui si riverseranno le residue differenze temporanee deducibili, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Nel corso dell'esercizio 2010 è stato completamente azzerato il preesistente credito per imposte anticipate alimentato da altri compensi amministratori erogati dopo il 31 dicembre 2009 e dall'ultima quota deducibile residua di spese di rappresentanza dell'esercizio 2006.

Nella tabella che segue sono riassunte le variazioni intervenute nei valori residui delle differenze temporanee deducibili e dei crediti per imposte anticipate.

### Rilevazione delle imposte differite e anticipate ed effetti conseguenti:

|                                                                 | esercizio 31/12/2010                  |                 | esercizio 31/12/2009                  |                 |
|-----------------------------------------------------------------|---------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|-----------------|
|                                                                 | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale | Ammontare delle differenze temporanee | Effetto fiscale |
| <b>Imposte anticipate:</b>                                      |                                       |                 |                                       |                 |
| Quota spese di rappresentanza deducibili in esercizi successivi |                                       |                 | 464                                   | 146             |
| Compensi amministratori deducibili nel prossimo esercizio       | 645                                   | 177             | 632                                   | 174             |
|                                                                 |                                       |                 |                                       |                 |
| Totale crediti per imposte anticipate                           |                                       | <b>177</b>      |                                       | <b>320</b>      |

### Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società

La società non ha emesso strumenti finanziari.

### Informazioni relative al *fair value* degli strumenti finanziari derivati

La società non ha strumenti finanziari derivati.

### Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate

Tutte le attività dalla società sono svolte in forza di specifici incarichi attribuiti dal Comune di Vittorio Veneto che è il socio unico della società medesima e quindi parte ad essa correlata.

Al di fuori delle operazioni in esecuzione delle funzioni istituzionali sopra descritte, la società ha realizzato due operazioni significative con il proprio socio unico: la prima è rappresentata dal finanziamento soci di originari euro 1.500.000 già descritta a commento delle passività nella sezione D) Debiti; la seconda è relativa all'acquisto effettuato dalla società a fine dicembre 2010 dell'immobile da



destinare ad uffici per una descrizione della quale si rinvia a quanto riportato a commento delle attività nella sezione B).II Immobilizzazioni materiali, terreni e fabbricati.

Entrambe le operazioni sono state concluse a condizioni normali di mercato.

Non vi sono altre operazioni rilevanti compiute con altre parti correlate.

### **Informazioni relative agli accordi non risultanti dallo stato patrimoniale**

La società non ha in essere accordi non risultanti dallo Stato Patrimoniale.

### **Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale:

| <b>Qualifica</b>   | <b>Compenso</b> |
|--------------------|-----------------|
| Amministratori     | 10.676          |
| Collegio sindacale | 19.986          |

Si evidenzia che la società non si avvale di revisori contabili, la revisione è svolta dai membri del Collegio sindacale

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.

Vittorio Veneto, 31 marzo 2011

**Il Presidente del CdA**

Avv. Giovanni Braido