

# INCO FARMA SPA

## Bilancio di esercizio al 31-12-2019

Dati anagrafici	
Sede in	VIA TADDEO DA SESSA - 80134 NAPOLI (NA)
Codice Fiscale	05029881215
Numero Rea	NA 000000728691
P.I.	05029881215
Capitale Sociale Euro	520.000 i.v.
Forma giuridica	Societa' per azioni
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con socio unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Appartenenza a un gruppo	no

## Stato patrimoniale

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Stato patrimoniale</b>		
<b>Attivo</b>		
<b>B) Immobilizzazioni</b>		
<b>I - Immobilizzazioni immateriali</b>		
3) diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	12.532	1.764
7) altre	100.089	188.083
<b>Totale immobilizzazioni immateriali</b>	<b>112.621</b>	<b>189.847</b>
<b>II - Immobilizzazioni materiali</b>		
1) terreni e fabbricati	842.668	1.509
2) impianti e macchinario	42.316	53.136
3) attrezzature industriali e commerciali	28.023	19.256
4) altri beni	300.161	379.198
5) immobilizzazioni in corso e acconti	231.030	229.680
<b>Totale immobilizzazioni materiali</b>	<b>1.444.198</b>	<b>682.779</b>
<b>III - Immobilizzazioni finanziarie</b>		
1) partecipazioni in		
d-bis) altre imprese	18.282	18.282
<b>Totale partecipazioni</b>	<b>18.282</b>	<b>18.282</b>
2) crediti		
d-bis) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	189.003	186.117
esigibili oltre l'esercizio successivo	35.028	35.028
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>224.031</b>	<b>221.145</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>224.031</b>	<b>221.145</b>
<b>Totale immobilizzazioni finanziarie</b>	<b>242.313</b>	<b>239.427</b>
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>1.799.132</b>	<b>1.112.053</b>
<b>C) Attivo circolante</b>		
<b>I - Rimanenze</b>		
4) prodotti finiti e merci	3.869.250	3.525.051
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.869.250</b>	<b>3.525.051</b>
<b>II - Crediti</b>		
1) verso clienti		
esigibili entro l'esercizio successivo	2.461.292	2.837.070
<b>Totale crediti verso clienti</b>	<b>2.461.292</b>	<b>2.837.070</b>
5-bis) crediti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	18.266	44.359
<b>Totale crediti tributari</b>	<b>18.266</b>	<b>44.359</b>
5-quater) verso altri		
esigibili entro l'esercizio successivo	178.260	41.569
<b>Totale crediti verso altri</b>	<b>178.260</b>	<b>41.569</b>
<b>Totale crediti</b>	<b>2.657.818</b>	<b>2.922.998</b>
<b>IV - Disponibilità liquide</b>		
1) depositi bancari e postali	3.750.914	3.907.421
2) assegni	0	13.375
3) danaro e valori in cassa	602.946	799.035
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>4.353.860</b>	<b>4.719.831</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>10.880.928</b>	<b>11.167.880</b>

D) Ratei e risconti	18.331	12.253
<b>Totale attivo</b>	<b>12.698.391</b>	<b>12.292.186</b>
<b>Passivo</b>		
<b>A) Patrimonio netto</b>		
I - Capitale	520.000	155.580
IV - Riserva legale	31.116	31.116
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	327.519	535.334
Riserva da riduzione capitale sociale	(7)	9
Varie altre riserve	9	4
<b>Totale altre riserve</b>	<b>327.521</b>	<b>535.347</b>
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	24.742	24.742
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	1.803.349	1.056.605
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>2.706.728</b>	<b>1.803.390</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	977.966	938.796
<b>D) Debiti</b>		
4) debiti verso banche		
esigibili oltre l'esercizio successivo	76.607	310.640
<b>Totale debiti verso banche</b>	<b>76.607</b>	<b>310.640</b>
5) debiti verso altri finanziatori		
esigibili entro l'esercizio successivo	(11.699)	(11.699)
<b>Totale debiti verso altri finanziatori</b>	<b>(11.699)</b>	<b>(11.699)</b>
7) debiti verso fornitori		
esigibili entro l'esercizio successivo	7.686.761	8.228.060
<b>Totale debiti verso fornitori</b>	<b>7.686.761</b>	<b>8.228.060</b>
12) debiti tributari		
esigibili entro l'esercizio successivo	646.230	322.739
<b>Totale debiti tributari</b>	<b>646.230</b>	<b>322.739</b>
13) debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
esigibili entro l'esercizio successivo	160.173	201.083
<b>Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	<b>160.173</b>	<b>201.083</b>
14) altri debiti		
esigibili entro l'esercizio successivo	383.584	499.177
<b>Totale altri debiti</b>	<b>383.584</b>	<b>499.177</b>
<b>Totale debiti</b>	<b>8.941.656</b>	<b>9.550.000</b>
E) Ratei e risconti	72.041	0
<b>Totale passivo</b>	<b>12.698.391</b>	<b>12.292.186</b>

## Conto economico

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Conto economico</b>		
<b>A) Valore della produzione</b>		
1) ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.037.367	26.952.607
5) altri ricavi e proventi		
contributi in conto esercizio	10.768	0
altri	33.778	39.103
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>44.546</b>	<b>39.103</b>
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>28.081.913</b>	<b>26.991.710</b>
<b>B) Costi della produzione</b>		
6) per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci	19.937.827	19.447.279
7) per servizi	1.268.252	1.304.116
8) per godimento di beni di terzi	356.620	332.273
9) per il personale		
a) salari e stipendi	2.188.001	2.507.050
b) oneri sociali	670.048	790.901
c) trattamento di fine rapporto	166.544	157.346
e) altri costi	1.012	2.544
<b>Totale costi per il personale</b>	<b>3.025.605</b>	<b>3.457.841</b>
10) ammortamenti e svalutazioni		
a) ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	89.626	90.847
b) ammortamento delle immobilizzazioni materiali	203.559	177.960
<b>Totale ammortamenti e svalutazioni</b>	<b>293.185</b>	<b>268.807</b>
11) variazioni delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	(344.198)	(378.037)
14) oneri diversi di gestione	904.644	956.898
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>25.441.935</b>	<b>25.389.177</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A - B)</b>	<b>2.639.978</b>	<b>1.602.533</b>
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>		
16) altri proventi finanziari		
d) proventi diversi dai precedenti		
altri	27	12.460
<b>Totale proventi diversi dai precedenti</b>	<b>27</b>	<b>12.460</b>
<b>Totale altri proventi finanziari</b>	<b>27</b>	<b>12.460</b>
17) interessi e altri oneri finanziari		
altri	12.860	23.274
<b>Totale interessi e altri oneri finanziari</b>	<b>12.860</b>	<b>23.274</b>
<b>Totale proventi e oneri finanziari (15 + 16 - 17 + - 17-bis)</b>	<b>(12.833)</b>	<b>(10.814)</b>
<b>Risultato prima delle imposte (A - B + - C + - D)</b>	<b>2.627.145</b>	<b>1.591.719</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
imposte correnti	823.796	535.114
<b>Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate</b>	<b>823.796</b>	<b>535.114</b>
<b>21) Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>1.803.349</b>	<b>1.056.605</b>

## Rendiconto finanziario, metodo indiretto

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Rendiconto finanziario, metodo indiretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	1.803.349	1.056.605
Imposte sul reddito	823.796	535.114
Interessi passivi/(attivi)	12.834	10.814
1) Utile (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus /minusvalenze da cessione	2.726.380	1.602.533
<b>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</b>		
Accantonamenti ai fondi	166.545	157.346
Ammortamenti delle immobilizzazioni	293.186	268.807
Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto	459.731	426.153
2) Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	3.186.111	2.028.686
<b>Variazioni del capitale circolante netto</b>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(344.199)	(378.037)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	375.778	137.516
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(541.299)	190.745
Decremento/(Incremento) dei ratei e risconti attivi	(6.078)	20.031
Incremento/(Decremento) dei ratei e risconti passivi	72.041	(10.000)
Altri decrementi/(Altri Incrementi) del capitale circolante netto	64.639	404.191
Totale variazioni del capitale circolante netto	(379.118)	364.446
3) Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	2.806.993	2.393.132
<b>Altre rettifiche</b>		
Interessi incassati/(pagati)	(12.834)	(10.814)
(Imposte sul reddito pagate)	(823.796)	(535.114)
(Utilizzo dei fondi)	-	(3.644)
Altri incassi/(pagamenti)	(127.375)	(62.606)
Totale altre rettifiche	(964.005)	(612.178)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	24.807.494	23.372.787
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(964.979)	(242.971)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(12.400)	(2.503)
Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)	(977.379)	(245.474)
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	(568.158)
Accensione finanziamenti	-	310.640
(Rimborso finanziamenti)	(234.033)	-
<b>Mezzi propri</b>		
(Rimborso di capitale)	(900.005)	(899.996)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.134.038)	(1.157.514)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	22.696.077	21.969.799
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.907.421	3.692.814
Assegni	13.375	-

---

Danaro e valori in cassa	799.035	654.486
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	4.719.831	4.347.300
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	3.750.914	3.907.421
Assegni	0	13.375
Danaro e valori in cassa	602.946	799.035
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	4.353.860	4.719.831

## Rendiconto finanziario, metodo diretto

	31-12-2019	31-12-2018
<b>Rendiconto finanziario, metodo diretto</b>		
<b>A) Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo diretto)</b>		
Incassi da clienti	28.544.095	27.129.226
(Pagamenti al personale)	(2.899.971)	(3.210.511)
(Imposte pagate sul reddito)	(823.796)	(535.114)
Interessi incassati/(pagati)	(12.834)	(10.814)
<b>Flusso finanziario dell'attività operativa (A)</b>	<b>24.807.494</b>	<b>23.372.787</b>
<b>B) Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<b>Immobilizzazioni materiali</b>		
(Investimenti)	(964.979)	(242.971)
<b>Immobilizzazioni immateriali</b>		
(Investimenti)	(12.400)	(2.503)
<b>Flusso finanziario dell'attività di investimento (B)</b>	<b>(977.379)</b>	<b>(245.474)</b>
<b>C) Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<b>Mezzi di terzi</b>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	-	(568.158)
Accensione finanziamenti	-	310.640
(Rimborso finanziamenti)	(234.033)	-
<b>Mezzi propri</b>		
(Rimborso di capitale)	(900.005)	(899.996)
<b>Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)</b>	<b>(1.134.038)</b>	<b>(1.157.514)</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)</b>	<b>22.696.077</b>	<b>21.969.799</b>
<b>Disponibilità liquide a inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.907.421	3.692.814
Assegni	13.375	-
Danaro e valori in cassa	799.035	654.486
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>4.719.831</b>	<b>4.347.300</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali	3.750.914	3.907.421
Assegni	0	13.375
Danaro e valori in cassa	602.946	799.035
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>4.353.860</b>	<b>4.719.831</b>

# Nota integrativa al Bilancio di esercizio chiuso al 31-12-2019

## Nota integrativa, parte iniziale

Signori Soci,

il presente bilancio è stato redatto in modo conforme alle disposizioni del codice civile e si compone dei seguenti documenti:

- 1) Stato patrimoniale;
- 2) Conto economico;
- 3) Nota integrativa
- 4) Rendiconto finanziario.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2019 corrisponde alle risultanze di scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto in conformità agli art. 2423 e seguenti del codice civile.

Il bilancio di esercizio viene redatto con gli importi espressi in euro. In particolare, ai sensi dell'art. 2423, ultimo comma, c.c.:

- lo stato patrimoniale e il conto economico sono predisposti in unità di euro. Il passaggio dai saldi di conto, espressi in centesimi di euro, ai saldi di bilancio, espressi in unità di euro, è avvenuto mediante arrotondamento per eccesso o per difetto in conformità a quanto dispone il Regolamento CE;
- i dati della nota integrativa sono espressi in migliaia di euro

### **ATTIVITA' SVOLTA**

La società svolge prevalentemente l'attività di gestione di farmacie comunali.

Durante l'esercizio l'attività si è svolta regolarmente; non si sono verificati fatti che abbiano modificato in modo significativo l'andamento gestionale ed a causa dei quali si sia dovuto ricorrere alle deroghe di cui all'art. 2423, comma 5, codice civile.

Non si segnalano, inoltre fatti di rilievo la cui conoscenza sia necessaria per una migliore comprensione delle differenze fra le voci del presente bilancio e quelle del bilancio precedente.

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

Nel corso del 2019 la Società ha dato seguito all'attività di consolidamento delle performance aziendali, già avviata nell'anno precedente.

Difatti, a differenza di quanto avvenuto negli anni ricompresi dalla costituzione della Inco. Farma sino al 2017, durante i quali la Società è stata impegnata nell'allestimento ed apertura al pubblico di nuove unità locali (si è passati, difatti, dagli originari 8 punti vendita gestiti nel 2006 ai 22 del 2017), l'anno in esame è il secondo in cui è stato possibile concentrarsi prevalentemente sullo sviluppo delle unità locali già avviate e sul consolidamento dei più importanti indicatori di gestione.

Nel corso del 2019, difatti, è stato possibile dare seguito in maniera più incisiva al programma delle attività già avviate negli anni precedenti e dare impulso a nuove iniziative di grande rilevanza socio-sanitaria.

Dal punto di vista delle azioni programmatiche perfezionatisi nel periodo in esame, certamente risultano degne di nota le due operazioni di capitalizzazione svolte dalla Società. La prima ha riguardato l'aumento di capitale gratuito ad € 520.000 (dai precedenti € 155.580), l'altra ha riguardato l'acquisto di un immobile deposito di circa 2.500 mq, che sarà destinato alla logistica di servizio dei punti vendita della Società e, in parte, al commercio all'ingrosso del farmaco e parafarmaco.

## Principi di redazione

### PRINCIPI DI REDAZIONE

Sono state rispettate: la clausola generale di formazione del bilancio (art. 2423 c.c.), i suoi principi di redazione (art. 2423-bis c.c.) ed i criteri di valutazione stabiliti per le singole voci (art. 2426 c.c.).

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata effettuata secondo prudenza e nella prospettiva della continuazione dell'attività;
- la rilevazione e la presentazione delle voci è effettuata tenendo conto dell'esistenza dell'operazione o del contratto;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza, indipendentemente dalla data dell'incasso o del pagamento;
- i rischi e le perdite di competenza dell'esercizio sono stati considerati anche se conosciuti dopo la chiusura di questo;
- gli utili sono stati inclusi soltanto se realizzati alla data di chiusura dell'esercizio secondo il principio della competenza;
- per ogni voce dello stato patrimoniale e del conto economico è stato indicato l'importo della voce corrispondente dell'esercizio precedente, nel rispetto delle disposizioni dell'art. 2423-ter, c.c.;
- gli elementi eterogenei ricompresi nelle singole voci sono stati valutati separatamente.

Si precisa inoltre che:

- ai sensi del disposto dell'art. 2423-ter del codice civile, nella redazione del bilancio, sono stati utilizzati gli schemi previsti dall'art. 2424 del codice civile per lo Stato Patrimoniale e dall'art. 2425 del codice civile per il Conto Economico. Tali schemi sono in grado di fornire informazioni sufficienti a dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria della Società, nonché del risultato economico.

In applicazione del principio di rilevanza non sono stati rispettati gli obblighi in tema di rilevazione, valutazione, presentazione ed informativa quando la loro osservanza aveva effetti irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

## Criteri di valutazione applicati

Criteri di valutazione applicati

- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, di cui si fa rinvio alle singole voci di bilancio, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento.

## Altre informazioni

### ALTRE INFORMAZIONI

La presente nota integrativa, relativa al bilancio chiuso al 31 dicembre 2019, è parte integrante del bilancio di esercizio, redatto in conformità alle norme del codice civile ed ai principi contabili nazionali, nella versione rivista e aggiornata dall'Organismo Italiano di Contabilità (OIC).

La società non controlla altre imprese, neppure tramite fiduciarie ed interposti soggetti, e non appartiene ad alcun gruppo, né in qualità di controllata né in quella di collegata.

La nota integrativa presenta le informazioni delle voci di stato patrimoniale e di conto economico secondo l'ordine in cui le relative voci sono indicate nei rispettivi schemi di bilancio.

## Nota integrativa, attivo

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle voci dell'attivo.

### **Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti**

Poiché le azioni/quote risultano interamente sottoscritte e versate, non si rileva alcun credito nei confronti dei soci per versamenti ancora dovuti.

### **Immobilizzazioni**

Si presentano di seguito le variazioni intervenute nella consistenza delle immobilizzazioni.

#### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte al costo di acquisto, comprensivo degli oneri accessori, e sono sistematicamente ammortizzate in funzione della loro residua possibilità di utilizzazione economica e tenendo conto delle prescrizioni contenute nel punto 5) dell'art. 2426 del codice civile.

In dettaglio:

- Le altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente le spese effettuate su beni di terzi e per allaccio utenze su locali di terzi condotti in fitto.

Tali immobilizzazioni non rientrano tra quelle contemplate all'art. 2426 c5 del codice civile.

#### Movimenti delle immobilizzazioni immateriali

Le variazioni nelle consistenze delle immobilizzazioni immateriali sono di seguito dettagliate:

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
Costo	1.960	727.833	729.793
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	196	539.751	539.947
Valore di bilancio	1.764	188.083	189.847
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
Incrementi per acquisizioni	12.400	-	12.400
Ammortamento dell'esercizio	1.632	87.994	89.626
Totale variazioni	10.768	(87.994)	(77.226)
<b>Valore di fine esercizio</b>			
Costo	14.360	727.833	742.193
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.828	627.745	629.573
Valore di bilancio	12.532	100.089	112.621

La voce "Diritti di brevetto industriale e utilizzo opere di ingegno" è stata incrementata principalmente per somme pagate per l'acquisto di software aziendale ad utilizzo pluriennale.

Per le immobilizzazioni immateriali non sussistono i presupposti per la svalutazione. Infatti, risulta ragionevole prevedere che il costo iscritto alla chiusura dell'esercizio sia recuperabile in ragione al concorso alla futura produzione di risultati economici.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione/costruzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene, ad eccezione di quei cespiti il cui valore è stato rivalutato in base a disposizioni di legge come risulta da apposito prospetto, ridotto delle quote di ammortamento maturate. Nessuna immobilizzazione è mai stata oggetto di rivalutazione monetaria.

Nel costo dei beni non è stata imputata alcuna quota di interessi passivi.

Le immobilizzazioni materiali sono sistematicamente ammortizzate in ogni esercizio a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene; per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte del 50% in quanto rappresentativa della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

Non sono conteggiati ammortamenti su beni alienati o dismessi durante l'esercizio.

Le aliquote di ammortamento utilizzate per le singole categorie di cespiti sono:

Impianti e macchinario	dal 10 al 20%
Attrezzature industriali e commerciali	dal 10 al 33%
Altri beni:	
Automezzi e mezzi di trasporto interno	20%
Mobili e macchine d'ufficio e sistemi di elaborazione dati	dal 12 al 30%

I beni strumentali di modesto costo unitario inferiore a Euro 516,46 e di ridotta vita utile sono completamente ammortizzati nell'esercizio di acquisizione.

### Movimenti delle immobilizzazioni materiali

Rispetto all'esercizio precedente, le immobilizzazioni materiali aumentano di euro 761.419, essenzialmente per il saldo tra gli investimenti del periodo e gli ammortamenti di competenza.

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio						
<b>Costo</b>	2.500	210.591	95.481	1.464.092	230.222	2.002.886

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	991	151.980	87.271	1.104.492	-	1.344.734
<b>Valore di bilancio</b>	1.509	53.136	19.256	379.198	229.680	682.779
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	859.545	10.737	10.993	82.353	1.350	964.978
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	18.386	21.557	2.226	161.390	-	203.559
<b>Totale variazioni</b>	841.159	(10.820)	8.767	(79.037)	1.350	761.419
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	862.046	221.328	106.474	1.546.445	231.030	2.967.323
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	19.377	173.537	89.497	1.265.882	-	1.548.293
<b>Valore di bilancio</b>	842.668	42.316	28.023	300.161	231.030	1.444.198

La voce "Terreni e Fabbricati" risulta incrementata di euro 859.545 a seguito dell'acquisto di un capannone industriale adibito a deposito ubicato nel Comune di Sessa Aurunca (CE), frazione Piedimonte, Località Quintola, effettuato in data 4 Dicembre 2019.

Tale voce comprende anche le migliorie effettuate su tale cespite.

Così come disciplinato dalla normativa vigente, è stata scorporata la quota riferita al terreno che ammonta ad euro 255.000, in quanto non ammortizzabile.

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti" comprende i lavori di ristrutturazione su beni terzi in locazione relativi alla farmacia comunale di Castel Volturno e non ancora completati al 31/12/2019.

Per le immobilizzazioni materiali non sussistono i presupposti per la svalutazione.

### Immobilizzazioni finanziarie

#### **PARTECIPAZIONI VALUTATE AL COSTO**

Le partecipazioni possedute dalla società, iscritte fra le immobilizzazioni in quanto rappresentano un investimento duraturo e strategico, sono valutate al costo di acquisto o di sottoscrizione (art. 2426 n. 1) comprensivo degli oneri accessori.

Trattasi di partecipazioni che si intendono detenere durevolmente o acquisite per realizzare un legame durevole con le società o imprese partecipate.

Le partecipazioni si riferiscono ad azioni possedute dalla Cassa Rurale e Artigiana dell'Agro Pontino per € 18.282;

Movimenti di partecipazioni, altri titoli e strumenti finanziari derivati attivi immobilizzati

La società non possiede, direttamente o per tramite di società fiduciaria o per interposta persona, partecipazioni in imprese controllate e collegate.

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
<b>Valore di inizio esercizio</b>		
<b>Costo</b>	18.282	18.282

	Partecipazioni in altre imprese	Totale Partecipazioni
Valore di bilancio	18.282	18.282
Valore di fine esercizio		
Costo	18.282	18.282
Valore di bilancio	18.282	18.282

#### Variazioni e scadenza dei crediti immobilizzati

I crediti, iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie, sono relativi a :

Polizza accumulo TFR dei dipendenti per € 189.003

Depositi cauzionali versati negli anni per le utenze contratti di locazione per € 35.028

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	221.145	2.886	224.031	189.003	35.028
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	221.145	2.886	224.031	189.003	35.028

#### Suddivisione dei crediti immobilizzati per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente regionale conseguentemente tutti i crediti si riferiscono a tale area geografica.

Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale crediti immobilizzati
CAMPANIA	224.031	224.031
<b>Totale</b>	224.031	224.031

Non vi sono crediti in valuta.

#### Crediti immobilizzati relativi ad operazioni con obbligo di retrocessione a termine

Non sono state effettuate operazioni con l'obbligo per l'acquirente di retrocessione a termine.

#### Valore delle immobilizzazioni finanziarie

	Valore contabile
Partecipazioni in altre imprese	18.282
Crediti verso altri	224.031

## Dettaglio del valore delle partecipazioni immobilizzate in altre imprese

Descrizione	Valore contabile
CASSA RURALE AGRO PONTINO	18.282
<b>Totale</b>	18.282

## Dettaglio del valore dei crediti immobilizzati verso altri

Descrizione	Valore contabile
POLIZZA TFR	189.003
DEPOSITI CAUZIONALI	35.028
<b>Totale</b>	<b>224.031</b>

## Attivo circolante

Prima di procedere all'analisi delle singole voci dettagliamo nel prospetto che segue la composizione e la comparazione dell'attivo circolante nei due esercizi considerati.

Descrizione	31.12.2019	31.12.2018	Variazioni
Rimanenze	3.869.250	3.525.051	344.199
Crediti verso clienti	2.461.292	2.837.070	- 375.778
Crediti tributari	18.266	44.359	- 26.093
Crediti verso altri	178.260	41.569	136.691
Disponibilità liquide	4.353.860	4.719.831	- 365.971
<b>Totale</b>	<b>10.880.928</b>	<b>11.167.880</b>	<b>- 286.952</b>

### Rimanenze

I criteri di valutazione adottati non sono variati rispetto all'esercizio precedente. Le rimanenze di merci sono iscritte al costo di acquisto.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	3.525.051	344.199	3.869.250
<b>Totale rimanenze</b>	<b>3.525.051</b>	<b>344.199</b>	<b>3.869.250</b>

L'incremento delle materie prime è conseguente all'aumento dei magazzini per effetto del normale ciclo di vendita delle stesse.

### Crediti iscritti nell'attivo circolante

Sono iscritti in bilancio secondo il loro "presumibile valore di realizzo". Non si è ritenuto di dover eseguire accantonamenti a un fondo rischi su crediti poiché non vi è motivo di preoccupazione per l'esigibilità dei crediti stessi.

#### Variazioni e scadenza dei crediti iscritti nell'attivo circolante

Si precisa altresì che non esistono crediti di durata residua superiore a cinque anni, se non quelli indicati nella voce "verso altri" costituiti da depositi cauzionali.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.837.070	(375.778)	2.461.292	2.461.292
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	44.359	(26.093)	18.266	18.266

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	41.569	136.691	178.260	178.260
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>2.922.998</b>	<b>(265.180)</b>	<b>2.657.818</b>	<b>2.657.818</b>

Suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica

I crediti iscritti nell'attivo circolante sono riferiti all'area regionale nella quale opera la società.

Area geografica	CAMPANIA	Totale
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	2.461.292	2.461.292
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	18.266	18.266
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	178.260	178.260
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>2.657.818</b>	<b>2.657.818</b>

Non vi sono crediti in valuta.

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Depositi bancari e postali	3.907.421	(156.507)	3.750.914
Assegni	13.375	(13.375)	0
Denaro e altri valori in cassa	799.035	(196.089)	602.946
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>4.719.831</b>	<b>(365.971)</b>	<b>4.353.860</b>

Le disponibilità liquide risultano diminuite rispetto al precedente esercizio.

### **Ratei e risconti attivi**

I ratei e risconti sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti.

Il totale dell'attivo è aumentato rispetto all'anno precedente passando da euro 12.292.185 a euro 12.698.392.

## Nota integrativa, passivo e patrimonio netto

Si presentano le variazioni intervenute nella consistenza delle voci del passivo.

### Patrimonio netto

Il capitale sociale, pari ad euro 520.000 è interamente sottoscritto e versato.

### Variazioni nelle voci di patrimonio netto

Le tabelle successive evidenziano le singole componenti del Patrimonio netto e le relative movimentazioni.

	Valore di inizio esercizio	Destinazione del risultato dell'esercizio precedente	Altre variazioni		Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
		Altre destinazioni	Incrementi	Decrementi		
Capitale	155.580	-	364.420	-		520.000
Riserva legale	31.116	-	-	-		31.116
Altre riserve						
Riserva straordinaria	535.334	-	156.605	364.420		327.519
Riserva da riduzione capitale sociale	9	-	-	16		(7)
Varie altre riserve	4	-	5	-		9
Totale altre riserve	535.347	-	156.610	364.436		327.521
Utili (perdite) portati a nuovo	24.742	-	-	-		24.742
Utile (perdita) dell'esercizio	1.056.605	(1.056.605)	-	-	1.803.349	1.803.349
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.803.390</b>	<b>(1.056.605)</b>	<b>521.030</b>	<b>364.436</b>	<b>1.803.349</b>	<b>2.706.728</b>

La riserva legale è rimasta invariata.

La riserva straordinaria risulta diminuita di euro 207.815 per la destinazione dell'utile 2018 per euro 156.605 e atto di aumento gratuito di capitale sociale per euro 364.420.

Gli utili portati a nuovo sono rimasti invariati.

### Disponibilità e utilizzo del patrimonio netto

Nel seguente prospetto, a norma del punto 7-bis dell'art. 2427 c.c., si riportano le voci del patrimonio netto, specificando, per ciascuna, la natura e le possibilità di utilizzazione /distribuibilità e l'avvenuta utilizzazione nei 3 precedenti esercizi:

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Capitale	520.000	
Riserva legale	31.116	A,B
Altre riserve		
Riserva straordinaria	327.519	D

	Importo	Possibilità di utilizzazione
Riserva da riduzione capitale sociale	(7)	
Varie altre riserve	9	
<b>Totale altre riserve</b>	327.521	
Utili portati a nuovo	24.742	A,B,C,D
<b>Totale</b>	903.370	

Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro

Poichè la riserva legale è pari al quinto del capitale sociale, è distribuibile solo per la parte eccedente il quinto.

#### LEGENDA / NOTE:

- A = per aumento di capitale
- B = per copertura perdite
- C = per distribuzione ai soci
- D = per altri vincoli statutari
- E = altro

Il totale del patrimonio netto è aumentato rispetto all'anno precedente passando da euro 1.803.390 a euro 2.706.730

## Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il debito per TFR è stato calcolato in conformità alle disposizioni vigenti che regolano il rapporto di lavoro per il personale dipendente e corrisponde all'effettivo impegno della società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio.

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	938.796
<b>Variazioni nell'esercizio</b>	
Accantonamento nell'esercizio	168.772
Utilizzo nell'esercizio	129.603
<b>Totale variazioni</b>	39.170
Valore di fine esercizio	977.966

L'importo accantonato rappresenta l'effettivo debito per TFR della società alla fine dell'esercizio verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

La quota dell'esercizio accantonata si riferisce ai dipendenti che, a seguito dell'entrata in vigore del nuovo sistema di previdenza complementare, hanno espressamente destinato il TFR che matura dal 1° gennaio 2007, alla società.

## Debiti

Il criterio del costo ammortizzato non è stato applicato in quanto gli effetti sono irrilevanti al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta.

## Variazioni e scadenza dei debiti

Si precisa che tutti i debiti hanno una durata residua non superiore a cinque anni.

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Debiti verso banche	310.640	(234.033)	76.607	-	76.607
Debiti verso altri finanziatori	(11.699)	-	(11.699)	(11.699)	-
Debiti verso fornitori	8.228.060	(541.299)	7.686.761	7.686.761	-
Debiti tributari	322.739	323.491	646.230	646.230	-
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	201.083	(40.910)	160.173	160.173	-
Altri debiti	499.177	(115.593)	383.584	383.584	-
<b>Totale debiti</b>	<b>9.550.000</b>	<b>(608.344)</b>	<b>8.941.656</b>	<b>8.865.049</b>	<b>76.607</b>

## Suddivisione dei debiti per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente Regionale conseguentemente tutti i debiti si riferiscono a tale area.

Area geografica	CAMPANIA	Totale
Debiti verso banche	76.607	76.607
Debiti verso altri finanziatori	(11.699)	(11.699)
Debiti verso fornitori	7.686.761	7.686.761
Debiti tributari	646.230	646.230
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	160.173	160.173
Altri debiti	383.584	383.584
<b>Debiti</b>	<b>8.941.656</b>	<b>8.941.656</b>

Non vi sono debiti in valuta

## Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Le garanzie reali su beni sociali relativi a debiti iscritti a bilancio ammontano complessivamente a euro 76.607.

Si presenta di seguito il dettaglio di tali debiti.

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso banche	76.607	76.607
Debiti verso altri finanziatori	(11.699)	(11.699)
Debiti verso fornitori	7.686.761	7.686.761
Debiti tributari	646.230	646.230
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	160.173	160.173
Altri debiti	383.584	383.584

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
<b>Totale debiti</b>	8.941.656	8.941.656

I mutui ammontano a euro 76.607 e sono così dettagliati:

MUTUO BCC € 76.607

Il totale dei debiti è diminuito rispetto all'anno precedente passando da euro 9.550.000 a euro 8.941.656

## Ratei e risconti passivi

Sono stati determinati secondo il principio della competenza economica e temporale avendo cura di imputare all'esercizio in chiusura le quote di costi e ricavi a esso pertinenti. I risconti passivi sono aumentati poiché il Credito d'imposta Sud ed il credito d'imposta per l'acquisto dei registratori telematici sono stati ripartiti in base alle aliquote di ammortamento attribuibili ai relativi investimenti a cui si riferiscono.

Il totale del passivo è aumentato rispetto all'anno precedente passando da euro 12.292.185 a euro 12.698.392.

## Nota integrativa, conto economico

I costi e i ricavi sono stati contabilizzati in base al principio di competenza indipendentemente dalla data di incasso e pagamento, al netto dei resi, degli sconti, degli abbuoni e dei premi.

I ricavi relativi alle prestazioni di servizi sono iscritti in bilancio nel momento in cui la prestazione viene effettivamente eseguita.

## **Valore della produzione**

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio precisiamo quanto segue:

	Esercizio corrente	Esercizio precedente	Variazione
Ricavi vendite e prestazioni	28.037.367	26.952.607	1.084.760
Altri ricavi e proventi	44.547	39.103	5.444
<b>Totali</b>	<b>28.081.913</b>	<b>26.991.710</b>	<b>1.090.203</b>

La voce **Altri ricavi e proventi** comprende:

- Contributi in c/esercizio per euro 10.769
- Abbuoni attivi per euro 956
- Sopravvenienze attive per euro 8.605
- Omaggi da fornitori per euro 23.145
- Altri ricavi e proventi vari per euro 1.070

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per categoria di attività

Categoria di attività	Valore esercizio corrente
CESSIONE FARMACI E PARAFARMACI	27.355.047
RICAVI PER PRESTAZIONI DI SERVIZ	682.320
<b>Totale</b>	<b>28.037.367</b>

## Suddivisione dei ricavi delle vendite e delle prestazioni per area geografica

L'area in cui opera la società è esclusivamente regionale conseguentemente tutti i ricavi si riferiscono a tale area geografica.

Area geografica	Valore esercizio corrente
CAMPANIA	28.037.367
<b>Totale</b>	<b>28.037.367</b>

## **Costi della produzione**

A sintetico commento dell'andamento economico dell'esercizio precisiamo quanto segue:

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

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**

I costi per servizi ammontano a euro 1.268.252.

**Costi per godimento di beni di terzi**

Tali costi sono costituiti dai canoni di locazione immobili e ammontano a euro 356.620.

**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.

**Oneri diversi di gestione**

La posta comprende voci la cui entità è poco significativa quali:

- Tassa rifiuti
- Imposta di registro
- Imposte di bollo

**Imposte sul reddito d'esercizio, correnti, differite e anticipate**

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio, e sono pari ad euro:

IRES 644.558

IRAP 179.238

## **Nota integrativa, altre informazioni**

La società ha adempiuto agli obblighi imposti dalla normativa nazionale in materia di privacy (D.Lgs n. 196/2003) redigendo apposita autocertificazione e adottando le misure necessarie per la tutela dei dati.

### **Dati sull'occupazione**

Il numero medio dei dipendenti in forza durante il decorso dell'esercizio ripartito per categoria è il seguente:

	Numero medio
Quadri	22
Impiegati	35
Operai	40
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>97</b>

La gestione della risorsa umana costituisce uno dei fattori di successo della nostra Società. Anche nel 2019, difatti, è proseguita la politica di valorizzazione delle risorse cresciute in seno alla Società. Sono stati implementati, in tale direzione, i piani di formazione volti allo sviluppo di capacità creative e gestionali.

La composizione del personale della società è di n. 31 uomini e n. 66 donne per un totale di n. 97 unità.

I dipendenti, ognuno per le proprie mansioni, hanno partecipato ai seguenti corsi di formazione, ECM per farmacisti, corsi per alimentaristi per il rilascio del libretto sanitario, sicurezza, primo soccorso, privacy e formazione sui profili normativi ed organizzativi relativi al piano di organizzazione e gestione di cui al D.Lgs n. 231/2001.

Gli stessi hanno, altresì, partecipato a giornate di lavoro con i fornitori con l'obiettivo di migliorare la conoscenza dei prodotti presenti in farmacia.

### **Compensi, anticipazioni e crediti concessi ad amministratori e sindaci e impegni assunti per loro conto**

I compensi, le anticipazioni e i crediti concessi agli amministratori e sindaci vengono rappresentati nel seguente prospetto:

	Amministratori	Sindaci
<b>Compensi</b>	107.182	14.560

### **Informazioni sui fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio**

Non esistono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio che abbiano compromesso la continuità aziendale.

Nonostante l'emergenza sanitaria ed economica rappresentata dal Covid-19, l'attività caratteristica della società non ha subito flessioni negative, essendo costituita dalla vendita di beni di prima necessità.

## Prospetto riepilogativo del bilancio della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4, si segnala che l'attività di direzione e coordinamento della Società è esercitata da SOC.I.GESS. S.p.A., società avente sede in Sessa Aurunca (CE) via dei pini, parco Svedese, C.F02903880611, Capitale Sociale euro 110.000,00, i cui dati dell'ultimo bilancio vengono di seguito riportati.

## Prospetto riepilogativo dello stato patrimoniale della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
B) Immobilizzazioni	1.490.764	1.128.689
C) Attivo circolante	685.329	688.616
D) Ratei e risconti attivi	-	2.650
<b>Totale attivo</b>	<b>2.176.093</b>	<b>1.819.955</b>
A) Patrimonio netto		
Capitale sociale	110.000	110.000
Riserve	958.903	758.903
Utile (perdita) dell'esercizio	510.818	382.961
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>1.579.721</b>	<b>1.251.864</b>
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	6.123	4.456
D) Debiti	588.249	542.835
E) Ratei e risconti passivi	2.000	20.800
<b>Totale passivo</b>	<b>2.176.093</b>	<b>1.819.955</b>

## Prospetto riepilogativo del conto economico della società che esercita l'attività di direzione e coordinamento

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/12/2018	31/12/2017
A) Valore della produzione	24.802	13.960
B) Costi della produzione	229.496	176.146
C) Proventi e oneri finanziari	715.513	550.425
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	-	(5.278)
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>510.819</b>	<b>382.961</b>

## **Nota integrativa, parte finale**

La presente Nota integrativa costituisce parte inscindibile del bilancio di esercizio e le informazioni contabili ivi contenute corrispondono alle scritture contabili della società tenute in ottemperanza alle norme vigenti; successivamente alla data di chiusura dell'esercizio e fino ad oggi non sono occorsi, inoltre, eventi tali da rendere l'attuale situazione patrimoniale-finanziaria sostanzialmente diversa da quella risultante dallo Stato Patrimoniale e dal Conto economico o da richiedere ulteriori rettifiche od annotazioni integrative al bilancio.

Napoli, 29/05/2020

Il Presidente del CdA  
Francesco Iovino