

# INCO.FARMA SPA

**Codice fiscale 05029881215 – Partita iva 05029881215**  
**CENTRO DIREZIONALE - 00000 NAPOLI NA**  
**Numero R.E.A. 728691**  
**Registro Imprese di NAPOLI n. 05029881215**  
**Capitale Sociale € 155.580,00 i.v.**

## Nota integrativa ordinaria ex Art. 2427 C.C. al bilancio chiuso il 31/12/2011

**Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro**

### PREMESSA

Signori azionisti,

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.

Il bilancio di esercizio chiuso al 31 dicembre 2011 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, comma 5, 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. La quadratura dei prospetti di bilancio è stata assicurata riepilogando i differenziali dello stato patrimoniale in una "Riserva per arrotondamenti in unità di euro", iscritta nella voce A.VII Altre riserve e quelli del conto economico, alternativamente, in E.20) Proventi straordinari o in E.21) Oneri straordinari;
- i dati della nota integrativa sono espressi in migliaia di euro.

### 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 e tenendo conto della funzione economica di ciascuno degli elementi dell'attivo e del passivo;
- 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.;

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;
- la società ha mantenuto i medesimi criteri di valutazione utilizzati nei precedenti esercizi, così che i valori di bilancio sono comparabili con quelli del bilancio precedente senza dover effettuare alcun adattamento;
- non si sono verificati casi eccezionali che impongano di derogare alle disposizioni di legge;
- la società non si è avvalsa della possibilità di raggruppare le voci precedute dai numeri arabi;
- non vi sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale.

La presente nota integrativa costituisce parte integrante del bilancio ai sensi dell'articolo 2423, comma 1, del codice civile.

## Sez.1 - CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri di valutazione adottati e che qui di seguito vengono illustrati sono coerenti con quelli degli esercizi precedenti e rispondono a quanto richiesto dall'art. 2426 del codice civile.

### B) I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI

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

In dettaglio:

- **I costi di impianto e ampliamento** sono stati iscritti nell'attivo del bilancio, con il consenso del collegio sindacale, in considerazione della loro utilità pluriennale. L'ammortamento è calcolato in cinque anni a quote costanti e l'ammontare dei costi non ancora ammortizzati è ampiamente coperto dalle riserve disponibili. Le altre immobilizzazioni immateriali includono principalmente le spese effettuate su beni di terzi per allaccio di utenze e le spese effettuate sui

locali di terzi condotti in fitto dalla società, tali immobilizzazioni non rientrano tra quelle contemplate all'art.2426 comma 5 cc..

## B) II - 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.

Nessuna immobilizzazione è mai stata oggetto di rivalutazione monetaria.

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

I costi di manutenzione aventi natura ordinaria sono addebitati/imputati integralmente a Conto economico. I costi di manutenzione aventi natura incrementativa sono attribuiti ai cespiti cui si riferiscono e ammortizzati con essi in relazione alla residua possibilità di utilizzo degli stessi.

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:

Fabbricati e costruzioni leggere	da 3% a 10%
Impianti, macchinario	da 10% a 20%
Attrezzature industriali e commerciali	da 10% a 33%
Altri beni:	
Automezzi e mezzi di trasporto interno	da 15% a 30%
Mobili e macchine d'ufficio e sistemi di elaborazione dati	da 12% a 30%

Nel caso in cui, indipendentemente dall'ammortamento già contabilizzato, risulti una perdita durevole di valore, l'immobilizzazione viene corrispondentemente svalutata; se in esercizi successivi vengono meno i presupposti della svalutazione, viene ripristinato il valore originario.

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

Le immobilizzazioni materiali riscattate in leasing sono iscritte in bilancio al loro valore di riscatto.

Le immobilizzazioni materiali in corso e gli anticipi a fornitori sono iscritti nell'attivo sulla base del costo sostenuto comprese le spese direttamente imputabili.

## B) III – 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).

**CREDITI**

I crediti, iscritti fra le immobilizzazioni finanziarie, sono relativi a :  
depositi cauzionali su contratti di locazione degli immobili e sono iscritti al valore nominale.

**C) ATTIVO CIRCOLANTE****C) I – Rimanenze**

**Prodotti finiti e merci** (art. 2427, nn. 1 e 4; art. 2426, nn. 9, 10 e 12)

Le rimanenze di merci sono iscritte al **costo medio di acquisto**, sono dettagliatamente inventariate per singole sedi farmaceutiche.

**C) II – Crediti (art. 2427, nn. 1, 4 e 6; art. 2426, n. 8)**

I crediti sono iscritti al presunto valore di realizzo. Non si stimano rischio di mancato incasso incombente sulla generalità dei crediti, prudenzialmente stimato in base all'esperienza del passato.

**C) IV – Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo. Le ricevute bancarie, presentate al s.b.f., vengono accreditate ai conti correnti accesi presso i diversi istituti di credito facendo riferimento alla data della contabile bancaria.

**Ratei e risconti attivi e passivi (art. 2427, nn. 1, 4 e 7)**

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del principio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico e determinati con il consenso del Collegio Sindacale. Costituiscono quote di costi e ricavi comuni a 2 o più esercizi.

**Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

L'ammontare di debito maturato verso i lavoratori dipendenti è calcolato in conformità alla vigente normativa ed ai contratti di lavoro, tenuto conto dell'applicazione delle opzioni connesse alla riforma del sistema di previdenza complementare.

**Debiti**

I debiti sono iscritti al valore nominale.

**Costi e Ricavi**

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.

## Imposte

Le imposte sono stanziare in base alla previsione dell'onere di competenza dell'esercizio.

L'onere per imposte sul reddito, di competenza dell'esercizio, è determinato in base alla normativa vigente.

Le imposte ammontano ad €.147.742 per Ires ed €.88.234 per Irap.

### Sez.2 - B - MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

#### Sez.2 - B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI.

Codice Bilancio	<b>B I 01</b>	<b>B I 07</b>
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Costi di impianto e di ampliamento	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Altre immobilizzazioni immateriali
Costo originario	13.853	229.323
Precedente rivalutazione	0	0
Ammortamenti storici	9.462	43.372
Svalutazioni storiche	0	0
Valore all'inizio dell'esercizio	4.391	185.951
Acquisizioni dell'esercizio	0	49.005
Spostamento di voci	0	0
Alienazioni dell'esercizio	0	0
Rivalutazioni di legge (monetarie)	0	0
Rivalutazioni economiche	0	0
Ammortamenti dell'esercizio	2.771	25.991
Svalutazioni dell'esercizio	0	0
Arrotondamenti (+/-)	0	0
Consistenza finale	1.620	208.965
Totale rivalutazioni fine esercizio	0	0

#### Sez.2 - B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI.

Codice Bilancio	<b>B II 02</b>	<b>B II 03</b>	<b>B II 04</b>
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Impianti e macchinario	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Attrezzature industriali e commerciali	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Altri beni
Costo originario	96.831	53.458	592.317
Precedente rivalutazione	0	0	0
Ammortamenti storici	40.666	20.211	129.678
Svalutazioni storiche	0	0	0
Valore all'inizio dell'esercizio	56.165	33.247	462.639
Acquisizioni dell'esercizio	2.750	6.301	47.881
Spostamento di voci	0	0	0
Alienazioni dell'esercizio	0	0	0
Rivalutazioni di legge (monetarie)	0	0	0
Rivalutazioni economiche	0	0	0
Ammortamenti dell'esercizio	18.138	8.171	71.585
Svalutazioni dell'esercizio	0	0	0
Arrotondamenti (+/-)	0	0	0
Consistenza finale	40.777	31.377	438.935
Totale rivalutazioni fine esercizio	0	0	0

### Sez.2 - B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE.

Codice Bilancio	<b>B III 01 d</b>	<b>B III 02 d</b>
Descrizione	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - Partecipazioni in altre imprese	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - Crediti (immob. finanziarie) verso altri esigibili oltre es. succ.
Costo originario	3.100	35.214
Precedente rivalutazione	0	0
Svalutazioni storiche	0	0
Valore all'inizio dell'esercizio	3.100	35.214
Acquisizioni dell'esercizio	0	10
Spostamento di voci	0	0
Alienazioni dell'esercizio	0	0
Rivalutazioni di legge (monetarie)	0	0
Rivalutazioni economiche	0	0
Svalutazioni dell'esercizio	0	0
Arrotondamenti (+/-)	0	0
Consistenza finale	3.100	35.224
Totale rivalutazioni fine esercizio	0	0

**Sez.3 - COSTI D'IMPIANTO, AMPLIAMENTO, RICERCA, SVILUPPO E PUBBLICITA'.**

Codice Bilancio	<b>B I 01</b>	<b>B I 01</b>	<b>B I 01</b>
Descrizione	Costi di impianto e di ampliamento ONORARI E SPESE NOTAIO DEL BALZO PER	Costi di impianto e di ampliamento ONORARI E SPESE NOTARILI	Costi di impianto e di ampliamento SPESE NOTARILI PER RIPIANAMENTO PERDITE
Costo originario	8.053	3.500	2.300
Ammortamenti storici	6.442	2.100	920
Ammortamenti dell'esercizio	1.611	700	460
Percentuale di ammortamento	20,000 %	20,000 %	20,000 %
Altri movimenti	0	0	0
Arrotondamenti (+/-)	0	0	0
Consistenza finale	0	700	920

**Sez.4 - ALTRE VOCI DELLO STATO PATRIMONIALE.****Sez.4 - ALTRE VOCI DELL'ATTIVO.**

Codice Bilancio	<b>C I 04</b>
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - RIMANENZE prodotti finiti e merci
Consistenza iniziale	2.183.904
Incrementi	2.329.619
Decrementi	2.183.904
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	2.329.619

Codice Bilancio	<b>C II 01 a</b>
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Clienti esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	8.249.052
Incrementi	12.993.801
Decrementi	16.072.110
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	5.170.743

Le voci più rilevanti del conto "Crediti verso clienti esigibili entro l'esercizio

successivo" risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine come di seguito riportati:

SITUAZIONE CLIENTI			
Conto	Descrizione conto	Saldo dare	Saldo avere
14/00002	ASL NAPOLI 4	1.569,99	
14/00003	ASL CASERTA 2	391.050,35	
14/00004	ASL AVELLINO 2	38.367,33	
14/00005	ASL NAPOLI 1	20.725,42	
14/00009	G.A.F. SRL	4.668,24	
14/00017	CLINICA VILLA DEL SOLE SPA	8.334,19	
14/00018	ASL BENEVENTO 1	21.496,75	
14/00020	ASL NA 5 (110)	1.485,49	
14/00025	MAXO AUDIOPROTESI SRL	5.000,00	
14/00027	FARMACIA MASCOLO SAS DI MASCOLO	71.531,66	
14/00033	COMUNE DI GRICIGNANO DI AVERSA	713,00	
14/00056	ENERGY LIFE SAS	6.600,00	
14/00080	CENTRO ANZIANI "VILLA GIOIA"	352,78	
14/00083	ASL CE/1	28.310,97	
14/00085	COMUNE DI ACERRA	10.396,45	
14/00087	AMMIN.COMU. SAN NICOLA LA STRADA	83,59	
14/00094	ALBERGO TERZA ETA' SRL	776,46	
14/00095	ASL NA/3 SUD	2.364.991,46	
14/00100	ASL NAPOLI 2	692.587,54	
14/00108	ASL NAPOLI 1 CENTRO	28.019,16	
14/00110	SERVIZI VICOPHARMA SPA	1.236,25	
14/00112	A.S.L.CE/2	1.400.138,49	
14/00121	ARKOPHARMA SRL	900,00	
14/00134	PROFARMACO SRL	1.599,38	
14/00160	ASL NAPOLI 2 NORD	123,24	
14/00162	MEDIFARMA S.R.L.	599,86	
14/00173	MEDIFARM S.R.L.	2.983,78	
14/00175	BIANCO STEFANIA	66,53	
14/00180	ARCIDIOCESI DI CAPUA	53,86	
14/00189	CORTI MARCO	1.000,00	
14/00193	MYLAN S.P.A.	4.840,00	
14/00198	SANDOZ SPA	32.670,00	
14/00216	SOC.COOP.SOC.L'ABBRACCIO	172,03	
14/00226	T.D.I.M. SAS	75,32	
14/00227	IORIO CIPRIANO	508,90	
14/00240	MELLIN SPA	1.080,00	
14/00242	BEIERSDORF SPA	1.089,00	
14/00252	RECKITT BENCKISER HEALTHCARE SPA	6.388,80	
	<b>TOTALE</b>	<b>5.152.586,27</b>	

Il fondo svalutazione crediti non è stato istituito in quanto non esiste rischio di solvibilità nei confronti delle ASL.

Codice Bilancio	C II 04B a	
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Crediti tributari esigibili entro esercizio successivo	
Consistenza iniziale		260.103
Incrementi		12.325
Decrementi		269.488
Arrotondamenti (+/-)		0
Consistenza finale		2.940

Codice Bilancio	C II 05 a	
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Altri (circ.) esigibili entro esercizio successivo	
Consistenza iniziale		21.543
Incrementi		4.471.457
Decrementi		4.099.826
Arrotondamenti (+/-)		0
Consistenza finale		393.174



La voce C.II.5 "Crediti verso altri" esigibili entro l'esercizio successivo comprende i seguenti crediti non commerciali:

a) La voce principale e rappresentata da Crediti verso Mediofactoring per cessione credito Asl

Codice Bilancio	<b>C IV 01</b>	
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - DISPONIBILITA' LIQUIDE Depositi bancari e postali	
Consistenza iniziale		578.578
Incrementi		21.925.354
Decrementi		21.978.280
Arrotondamenti (+/-)		-1
Consistenza finale		525.651

Il saldo rappresenta tutti i conti correnti bancari attivi liberamente disponibili di cui si presenta il dettaglio :

24/05/065	C/C POSTALE	6.624,70
24/05/502	BANCA C/C NAPOLI	1.668,35
24/05/503	BANCA C/C ROMA	322.514,51
24/05/506	BANCA C/C CREDITO GARIGLIANO	186.668,12
24/05/507	MONTE DEI PASCHI DI SIENA	8.175,27
<b>24/05/**</b>	<b>DEPOSITI BANCARI E POSTALI</b>	<b>525.650,95</b>

Codice Bilancio	<b>C IV 02</b>	
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - DISPONIBILITA' LIQUIDE Assegni	
Consistenza iniziale		0
Incrementi		34.204
Decrementi		33.587
Arrotondamenti (+/-)		-1
Consistenza finale		616

Codice Bilancio	<b>C IV 03</b>	
Descrizione	ATTIVO CIRCOLANTE - DISPONIBILITA' LIQUIDE Danaro e valori in cassa	
Consistenza iniziale		189.693
Incrementi		14.140.633
Decrementi		14.124.894
Arrotondamenti (+/-)		1
Consistenza finale		205.433

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

24/15/005	DENARO IN CASSA	49.320,59
24/15/501	DENARO CERCOLA	21.521,25
24/15/502	DENARO CASTELVOLTURNO	7.373,15
24/15/503	DENARO GRICIGNANO	12.912,09
24/15/504	DENARO TERZIGNO	38.532,69

24/15/505	DENARO ROCCABASCERANA	7.726,69
24/15/507	DENARO PALMA CAMPANIA	12.933,28
24/15/508	DENARO POGGIOMARINO	9.851,92
24/15/509	DENARO SANT'ANTONIO ABATE	8.424,18
24/15/510	DENARO ACERRA	12.297,21
24/15/511	DENARO SAN NICOLA LA STRADA	3.756,21
24/15/512	DENARO SOMMA VESUVIANA	13.781,12
24/15/513	DENARO VILLARICCA	7.002,19
24/15/***	<b>DENARO E VALORI IN CASSA</b>	<b>205.432,57</b>

#### Sez.4 - FONDI E T.F.R. -

Codice Bilancio	C
Descrizione	TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO
Consistenza iniziale	224.250
Aumenti	80.534
di cui formatisi nell'esercizio	0
Diminuzioni	770
di cui utilizzati	0
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	304.014

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito 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.

#### Sez.4 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO.

Codice Bilancio	D 04 a
Descrizione	DEBITI - Debiti verso banche esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	1.399.530
Incrementi	3.490.303
Decrementi	2.480.507
Arrotondamenti (+/-)	1
Consistenza finale	2.409.327

La voce Debiti verso banche comprende:

34/05/115	BANCA C/ANT.FATTURE B.ROMA	2.038.888,65
34/05/085	BANCA C.C GARIGLIANO C/ANTICIP	369.137,97
24/05/002	CARTE DI CREDITO BCC GARIGLIAN	1.300,00

Codice Bilancio	<b>D 04 b</b>	
Descrizione	DEBITI - Debiti verso banche esigibili oltre esercizio successivo	
Consistenza iniziale		408.857
Incrementi		0
Decrementi		118.845
Arrotondamenti (+/-)		-1
Consistenza finale		290.011

34/05/006	MUTUO BANCA ROMA 1597188		64.977,84
34/05/290	MUTUO BANCA ROMA 6452106		225.033,48

Codice Bilancio	<b>D 05 a</b>	
Descrizione	DEBITI - Debiti verso altri finanziatori esigibili entro esercizio successivo	
Consistenza iniziale		25.122
Incrementi		1.215.578
Decrementi		1.073.094
Arrotondamenti (+/-)		0
Consistenza finale		167.606

La voce rilevante è rappresentata dalle cessioni crediti ASL

36/05/085	INCASSI SOSPESI ASL CEDUTI		160.369,79
-----------	----------------------------	--	------------

Codice Bilancio	<b>D 07 a</b>	
Descrizione	DEBITI - Debiti verso fornitori esigibili entro esercizio successivo	
Consistenza iniziale		8.300.173
Incrementi		14.422.684
Decrementi		17.914.161
Arrotondamenti (+/-)		0
Consistenza finale		4.808.696

Si è avuto un decremento dei debiti verso fornitori, il saldo è così dettagliato:

SITUAZIONE FORNITORI			
Conto	Descrizione conto	Saldo dare	Saldo avere
40/00002	SVILUPPO SRL	120,00	
40/00018	TELECOM ITALIA SPA		2.314,30
40/00040	G.O.R.I. SPA		8,28
40/00044	STUDIO COMMERCIALE PIA & ASSOCIA	12.558,82	
40/00093	GALENITALIA SPA		989.788,43
40/00095	COOP.MERCURIO SRL		3.234,72
40/00097	TER.GAS SAS		43.620,45
40/00099	CE.DI.FAR. SRL		356.379,05
40/00100	FARDEA SPA	199,56	
40/00131	FARMACIA MASCOLO SAS DI MASCOLO		161.568,53
40/00132	RPF SRL		1.438,56
40/00143	PLADA SRL		11.205,30
40/00153	F.LLI MELIA SRL	2.200,00	
40/00154	BOEHRINGER INGELHEIM ITALIA SPA		15.095,78
40/00164	MARCO VITI FARMACEUTICI SPA		11.900,17
40/00170	ABOCA S.P.A.		17.247,72
40/00173	SO.FARMA.MORRA SPA		55.256,10
40/00177	FARMACEUT.ARISTIDE TONACCI SRL		858,20
40/00178	TAKEDA ITALIA FARMACEUTICI SPA		5.304,82

40/00192	CO.DI.FI. SRL		97.191,15
40/00198	ZOOVET SRL		3.576,11
40/00200	GUACCI S.P.A.		1.259.002,43
40/00201	FEDERICO MANNA S.R.L.		160,01
40/00207	SPA ITALIANA LABORATORI BOUTY		4.496,11
40/00208	GIULIANI SPA		25.022,30
40/00209	ZAMBON ITALIA SRL		31.306,69
40/00213	AZ.CHIM. RIUNITE ANGELINI F. SPA		41.139,53
40/00214	SCA HYGIENE PRODUCTS SPA		9.009,05
40/00216	PIERLUIGI E FABRIZIO DE SANCTIS SNC		4.067,76
40/00222	ROTTAPHARM S.P.A.		7.988,15
40/00230	AVANTGARDE SPA		7.275,80
40/00231	DOMPE' SPA		26.075,52
40/00232	ESSEX ITALIA SRL		36.805,83
40/00234	LABORATORIO FARMACEUT.S.I.T SRL		18.231,23
40/00235	RECKITT BENCKISER HEALTHCARE SPA		31.064,62
40/00241	JOHNOSN E JOHNSON SPA		23.543,82
40/00242	MELLIN SPA		4.491,09
40/00245	NOVARTIS CONSUMER HEALTH SPA		12.892,43
40/00246	EURO OSSIGENO SRL		766,73
40/00247	ITALCHIMICI SPA		10.916,38
40/00248	PIERRE FABRE ITALIA SPA		16.282,48
40/00249	SSL HEALTHCARE ITALIA SPA	550,96	
40/00250	BRACCO SPA		1.013,75
40/00253	MONTEFARMACO OTC SPA		28.841,59
40/00261	WYETH CONDUMER HEALTHCARE SPA		7.023,66
40/00264	CDM SRL		8.339,47
40/00266	G&B DISTRIBUZIONE SRL		488,84
40/00285	CODEFAR SRL		9.817,09
40/00289	PHARMA ANDERSEN SRL		415,80
40/00291	S.I.B. L.MANETTI-H.ROBERTS & C.		6.901,48
40/00292	COMBE ITALIA SRL		1.548,28
40/00295	IDI FARMACEUTICI SRL A SOCIO UNI	188,33	
40/00297	CHEFARO PHARMA ITALIA SRL		25.527,94
40/00298	ARKOPHARMA SRL		13.839,59
40/00299	VALEAS SPA		1.227,77
40/00300	SILC S.P.A.		1.316,09
40/00302	RECORDATI INDUSTRIA CHIMICA SPA		7.205,76
40/00306	HUMANA ITALIA SPA		2.962,39
40/00314	CAMPANIA VIGILANZA SRL		766,08
40/00316	PHARMA S.A.S.		391,26
40/00318	GERMED PLIVA PHARMA SPA		6.538,46
40/00319	CONSORZIO RIVIERA DOMIZIA		240,01
40/00320	SANOFI-AVENTIS S.P.A.		15.928,94
40/00325	ARANCIO DOMENICO		460,50
40/00333	REA ROSA	74,09	
40/00342	ALFA WASSERMANN SPA		14.478,32
40/00345	FARM.DEL MARE SRL		186,00
40/00346	BEAUTY SRL		156,47
40/00350	ALES GROUPE ITALIA SPA		17.965,85
40/00354	CO.FAR.SRL	975,06	
40/00374	VIVISOL NAPOLI SRL		5.280,53
40/00378	CE.M.O.N. SRL		480,83
40/00385	OXY LIVE SRL		484,23
40/00386	ASSINDE SERVIZI SRL	5.841,17	
40/00389	ENEL SERVIZIO ELETTRICO SPA	827,75	
40/00394	MERCK SERONO S.P.A.		517,27
40/00400	MAGALDI LIFE SRL		1.432,65
40/00404	MAX FARMA SRL		1.234,58
40/00406	ARTSANA SPA		2.833,72
40/00410	MYLAN S.P.A.		4.367,53
40/00413	SANIFARM SAS di VACCARI CONCETTA	192,00	
40/00431	FREE FOODS & CARE SRL		1.370,43
40/00446	CO.D.IN. CAMPANIA		10.951,12
40/00453	ROMANO ESTER		192,00
40/00470	IACONI GIOVANNI		163,02
40/00474	DHL EXEL SUPPLY CHAIN S.P.A.		8.179,70
40/00476	FARMACEUTICI S.V.I.M.A SRL		140.494,31
40/00479	RUOPPOLO FARMACEUTI SRL		6.788,85
40/00480	SKILLS IN FARMACIA SRL		2.640,29
40/00502	MEDIFARM S.R.L.		10.222,66
40/00503	LAVORO E GIUSTIZIA SOC.COOP.ARL	216,00	
40/00506	SIRI S.R.L.		6,33
40/00507	GLAXOSMITHKLINE CONS.HEALT. SPA		9.866,11
40/00508	ROCHE DIAGNOSTICS SPA		2.280,96

40/00513	PERFETTI VAN MELLE ITALIA SRL		10.205,68
40/00514	PFIZER ITALIA SRL		10.753,96
40/00515	PROCTER & GAMBLE S.R.L.		6.774,32
40/00521	STABIAGAS ASA SRL		290,16
40/00573	PROVES SRL		713,52
40/00589	GOLINO RAFFAELE		72,60
40/00590	AS.FA.NA S.C. ARL		160.165,08
40/00610	MARCO ANTONETTO SPA		20.740,19
40/00615	MTK SRL	1.115,62	
40/00626	WELCOME PHARMA SPA		34.692,28
40/00638	UNIFARMED SNC		691,20
40/00639	GR FARMA SRL		7.151,42
40/00640	DICOFARM SPA	1.606,00	
40/00641	AG PHARMA SRL		1.654,70
40/00646	MANUTAN ITALIA SPA	162,11	
40/00657	ESI SPA		6.824,40
40/00658	QUIDNOVI PHARMA SPA		8.948,75
40/00676	I.F.B. STRODER SRL		4.601,51
40/00679	USP PHARMACEUTICI SRL		1.783,58
40/00680	MARIGO ITALIA SRL		39,43
40/00683	MAGGIORE RENT SPA		216,59
40/00684	SAVOIA REGENCY HOTEL 1 ANDEL SRL		310,00
40/00691	MEDICAIR ITALIA S.R.L.		1.520,50
40/00695	PASCARIELLO CRESCENZO		16.577,60
40/00707	TITANEDI ITALIA SRL		465,14
40/00709	H3G SPA		129,48
40/00710	BMW FINANCIAL SERVICES ITALIA SP		14.761,27
40/00711	LA FARMOCHIMICA ITALIANA SRL		1.673,08
40/00712	FEDERFAR.NA SRL		13.821,31
40/00718	CORMAN SPA		8.249,28
40/00727	MARSEGLIA CENTER SRL		316,48
40/00728	MEDIOFACTORING		164,73
40/00732	BAYER SPA		25.795,23
40/00735	SSL HEALTHCARE ITLIA SPA		3.379,82
40/00737	VECCHIA & C.PIAM SAPA		10.112,76
40/00740	MEDICAIR SUD SRL		620,70
40/00748	MAR.FIL.CARTOGADGET SAS	52,80	
40/00749	PHARM@IDEA SRL		58.946,68
40/00751	MEDA PHARMA SPA		19.036,23
40/00752	MARZANO MARIA	700,00	
40/00755	FARVIMA MEDICINALI SPA		474.950,14
40/00758	PALOMBA MATTIA		45,00
40/00760	SANICO SRL		1.485,75
40/00770	COMPAGNIA EUROPEA SMALT.FARMACI SRL		822,80
40/00778	GUNA S.P.A.		9.665,58
40/00781	JUNIA PHARMA SRL		1.629,66
40/00784	BORTONE MARIA		29,24
40/00785	DI GUIDA ANTONIO	110,00	
40/00796	RANBAXY ITALIA SPA		13.228,63
40/00800	EUROSPITAL SPA		1.099,44
40/00801	ABC FARMACEUTICI S.P.A.		341,88
40/00803	CRIOSALENTO SRL		454,69
40/00804	GAZZABIN GIANFRANCO		618,89
40/00808	COSMOPOL SRL		84,70
40/00811	DR. REDDY'S SRL A SOCIO UNICO		4.674,99
40/00813	SPA SOCIETA' PRODOTTI ANTIBIOTIC		6.985,20
40/00817	BB FARMA SRL		32.679,27
40/00818	BEDIL CM SAS		528,31
40/00822	EDIL TO GROW SRL		1.881,55
	<b>TOTALE</b>		<b>4.705.609,25</b>

Codice Bilancio	<b>D 11 b</b>
Descrizione	DEBITI - Debiti verso controllanti esigibili oltre esercizio successivo
Consistenza iniziale	168.000
Incrementi	130.000
Decrementi	180.000
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	118.000

Tale voce rappresenta il residuo della anticipazioni effettuate a nostro favore dal socio privato SOC.I.GESS SPA

Codice Bilancio	<b>D 12 a</b>
Descrizione	DEBITI - Debiti tributari esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	1.042.809
Incrementi	1.528.150
Decrementi	1.880.866
Arrotondamenti (+/-)	1
Consistenza finale	690.094

I debiti nei confronti dell'Erario sono dovuti per i seguenti importi:

- Erario c/IRES € 147.742
- Regione c/IRAP € 88.234
- Erario c/IVA € 115.932
- Erario c/ritenute IRPEF lavoratori dipendenti € 39.465
- Erario c/ritenute IRPEF lavoratori autonomi € 2.329
- Iva su vendite sospesa € 517.379

Gli acconti di imposte versati ammontano ai seguenti importi:

- Erario c/ Acconto IRES € 140.213
- Regioni c/Acconto IRAP € 80.776

Codice Bilancio	<b>D 13 a</b>
Descrizione	DEBITI - Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale esigibili entro esercizio successivo
Consistenza iniziale	63.371
Incrementi	449.795
Decrementi	446.396
Arrotondamenti (+/-)	0
Consistenza finale	66.770

La voce "Debiti v/istituti di previdenza e sicurezza sociale" comprende:

- INPS € 62.193 (Contributi da DM 10 competenza Dicembre 2011)
- INAIL € 607

Riguarda contributi obbligatori maturati e non ancora versati agli enti previdenziali e assistenziali.

Codice Bilancio	<b>D 14 a</b>	
Descrizione	DEBITI - Altri debiti esigibili entro esercizio successivo	
Consistenza iniziale		67.448
Incrementi		2.871.014
Decrementi		2.863.355
Arrotondamenti (+/-)		1
Consistenza finale		75.108

La voce "Altri debiti" comprende tra gli altri:

- dipendenti c/retribuzioni € 71.636 pagati a gennaio 2012

Tutti i debiti sono esigibili nell'esercizio successivo.

#### Sez.4 - VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO.

Codice Bilancio	Capitale Sociale A I	Riserva di Capitale A VII m	Riserva di Capitale A VII v
Descrizione	Capitale	Riserva per arrotondamento unita' di euro	Altre riserve di capitale
All'inizio dell'esercizio precedente	155.580	-2	9
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € ,0000 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	3	0
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	0	0	0
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	155.580	1	9
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € 23,6300 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	1	0
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0
Alla chiusura dell'esercizio corrente	155.580	2	9

	<b>Riserva di Utili</b>	<b>Riserva di Utili</b>	<b>Risultato d'esercizio</b>
Codice Bilancio	<b>A IV</b>	<b>A VII a</b>	<b>A VIII</b>
Descrizione	Riserva legale	Riserva straordinaria	Utili (perdite) portati a nuovo
All'inizio dell'esercizio precedente	15.828	0	0
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € ,0000 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	0	0	0
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	1.302	0	24.742
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>17.130</b>	<b>0</b>	<b>24.742</b>
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>			
Attribuzione di dividendi ( € 23,6300 per azione)	0	0	0
Altre destinazioni	13.986	5.739	0
Altre variazioni			
	0	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	0	0	0
Alla chiusura dell'esercizio corrente	31.116	5.739	24.742

	<b>Risultato d'esercizio</b>	
Codice Bilancio	<b>A IX</b>	<b>TOTALI</b>
Descrizione	Utile (perdita) dell'esercizio	
All'inizio dell'esercizio precedente	26.044	197.459
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>		
Attribuzione di dividendi ( € ,0000 per azione)	0	0
Altre destinazioni	-26.044	-26.041
Altre variazioni		
	0	0
Risultato dell'esercizio precedente	387.725	413.769
<b>Alla chiusura dell'esercizio precedente</b>	<b>387.725</b>	<b>585.187</b>
<b>Destinazione del risultato d'esercizio</b>		
Attribuzione di dividendi ( € 23,6300 per azione)	-368.000	-368.000
Altre destinazioni	-19.725	1
Altre variazioni		
	0	0
Risultato dell'esercizio corrente	265.541	265.541
Alla chiusura dell'esercizio corrente	265.541	482.729

### Sez.5 - ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI.



Denominazione e Sede	BANCA DI CREDITO COOP DEL GARIGLIAN VIA FRANCESCO BARACCA N.320 04020 SS.COSMA E DAMIANO LT
Capitale Sociale	0
Patrimonio Netto	0
Utile o Perdita	0
Quota posseduta direttamente	
Quota posseduta indirettamente	
Totale quota posseduta	
Valore di bilancio	3.100
Credito corrispondente	0

### Sez.6 - CREDITI E DEBITI.

#### Sez.6 - CREDITI CON DURATA RESIDUA SUP. 5 ANNI.

Codice bilancio	Descrizione	Importo fino a 5 anni	Importo oltre i 5 anni
<b>B III 02 d</b>	IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - Crediti (immob. finanziarie) verso altri esigibili oltre es. succ.	35.224	0
<b>C II 01 a</b>	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Clientiesigibili entro esercizio successivo	5.170.743	0
<b>C II 04B a</b>	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Crediti tributariesigibili entro esercizio successivo	2.940	0
<b>C II 05 a</b>	ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Altri (circ.)esigibili entro esercizio successivo	393.174	0

#### Sez.6 - DEBITI CON DURATA RESIDUA SUP. 5 ANNI.

Codice bilancio	Descrizione	Importo fino a 5 anni	Importo oltre i 5 anni
<b>D 04 a</b>	DEBITI - Debiti verso banche esigibili entro esercizio successivo	2.409.327	0
<b>D 04 b</b>	DEBITI - Debiti verso bancheesigibili oltre esercizio successivo	290.011	0
<b>D 05 a</b>	DEBITI - Debiti verso altri finanziariesigibili entro esercizio successivo	167.606	0
<b>D 07 a</b>	DEBITI - Debiti verso fornitoriesigibili entro esercizio successivo	4.808.696	0

<b>D 11 b</b>	DEBITI - Debiti verso controllantiesigibili oltre esercizio successivo	118.000	0
<b>D 12 a</b>	DEBITI - Debiti tributariesigibili entro esercizio successivo	690.094	0
<b>D 13 a</b>	DEBITI - Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. socialeesigibili entro esercizio successivo	66.770	0
<b>D 14 a</b>	DEBITI - Altri debitiesigibili entro esercizio successivo	75.108	0

### Sez.7 - RATEI, RISCONTI E ALTRI FONDI.

#### Sez.7 - RATEI PASSIVI.

RATEI PASSIVI	IMPORTO
UTENZE COMPETENZA 2011	958
<b>TOTALE</b>	<b>958</b>

#### Sez.7 - RISCONTI ATTIVI.

RISCONTI ATTIVI	IMPORTO
ASSICURAZIONI,UTENZE,CANONI MANUT	25.139
<b>TOTALE</b>	<b>25.139</b>

#### Sez.7 - ALTRE RISERVE.

ALTRE RISERVE DELLO STATO PATRIMONIALE	IMPORTO
RISERVA STRAORDINARIA	5.739
RISERVA DA RIDUZIONE CAPIT.SOC.	9
ALTRE RISERVE	2
<b>TOTALE</b>	<b>5.750</b>

**Sez.7Bis - VOCI DEL PATRIMONIO NETTO.**

	<b>Capitale Sociale</b>	<b>Riserva di Capitale</b>	<b>Riserva di Capitale</b>
Codice Bilancio	<b>A I</b>	<b>A VII m</b>	<b>A VII v</b>
Descrizione	Capitale	Riserva per arrotondamento unita' di euro	Altre riserve di capitale
Valore da bilancio	155.580	2	9
Possibilità di utilizzazione <sup>1</sup>			
Quota disponibile	0	0	0
Di cui quota non distribuibile	0	0	0
Di cui quota distribuibile	0	0	0
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi			
Per copertura perdite	0	0	0
Per distribuzione ai soci	0	0	0
Per altre ragioni	0	0	0

<sup>1</sup> **LEGENDA**

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

	<b>Riserva di Utili</b>	<b>Riserva di Utili</b>	<b>Riserva di Utili</b>
Codice Bilancio	<b>A IV</b>	<b>A VII a</b>	
Descrizione	Riserva legale	Riserva straordinaria	
Valore da bilancio	31.116	5.739	0
Possibilità di utilizzazione <sup>1</sup>			
Quota disponibile	0	0	0
Di cui quota non distribuibile	0	0	0
Di cui quota distribuibile	0	0	0
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi			
Per copertura perdite	0	0	0
Per distribuzione ai soci	0	0	0
Per altre ragioni	0	0	0

<sup>1</sup> **LEGENDA**

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>TOTALI</b>
Codice Bilancio	<b>A VIII</b>	
Descrizione	Utili (perdite) portati a nuovo	
Valore da bilancio	24.742	217.188
Possibilità di utilizzazione <sup>1</sup>		
Quota disponibile	0	0
Di cui quota non distribuibile	0	0
Di cui quota distribuibile	0	0
Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi		
Per copertura perdite	0	0
Per distribuzione ai soci	0	0
Per altre ragioni	0	0

<sup>1</sup> LEGENDA

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

**Sez.10 - RIPARTIZIONE DEI RICAVI.**

<b>RIPARTIZIONE DEI RICAVI</b>	<b>IMPORTO</b>
MERCI C/VENDITE	649.247
CORR.P/CESSIONE BENI-NO VENTILAZ	7.018.051
SCONTI SU VENDITE	-1.634
RICAVI PER PRESTAZ. DI SERVIZI	141.684
VENDITE CONVENZIONALI FARMACIE	6.468.894
MERCI C/VENDITE PASS.INT	1.393.643
<b>TOTALE</b>	<b>15.669.885</b>

**Sez.12 - INTERESSI ED ONERI FINANZIARI.**

Prestiti obbligazionari	
Debiti verso banche	119.048
Altri debiti	287.986
<b>TOTALE</b>	<b>407.034</b>

**Sez.13 - PROVENTI ED ONERI STRAORDINARI.****Sez.13 - ONERI STRAORDINARI.**

<b>ONERI STRAORDINARI</b>	<b>IMPORTO</b>
IMPOSTE ESERCIZI PRECEDENTI	51
ALTRI ONERI STRAORD.INDEDUCIBILI	5
<b>TOTALE</b>	<b>56</b>

**Sez.15 - NUMERO MEDIO DIPENDENTI.**

<b>Qualifica</b>	Apprendisti	Operai	Impiegati	Quadri	Dirigenti	<b>Totale</b>
<b>Numero Medio</b>	0	24	17	12	0	53

**Sez.16 - COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI.**

Amministratori	29.800
Sindaci	18.000
<b>Totale spettante</b>	47.800

**Sez.17 - AZIONI DELLA SOCIETA'.**

	Azioni ordinarie	Azioni privilegiate	Azioni di risparmio convertibili	Azioni di risparmio non convertibili	Altre categorie di azioni
<b>Consistenza iniziale</b>					
Numero	15.558	0	0	0	0
Valore	10,00	0,00	0,00	0,00	0,00
<b>Emissioni dell'esercizio</b>					
Numero	0	0	0	0	0
Valore	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

**Sez.19B - FINANZIAMENTI EFFETTUATI DAI SOCI.**

Finanziamenti al <b>31/12/2011</b>	Importo
Finanziamento Socio SOC.I.GESS SPA	118.000
<b>TOTALI</b>	118.000

**PRIVACY**

**Privacy – avvenuta redazione del Documento Programmatico sulla sicurezza**

**(punto 26, Allegato B), D.Lgs. 30.6.2003, n. 196)**

La società nei termini stabiliti dal D.Lgs 196/03 ha redatto il Documento Programmatico sulla Sicurezza adottando le misure minime di sicurezza.

**VARIE ED EVENTUALI.****CONCLUSIONI.***CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE*

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica e le risultanze del bilancio corrispondono ai saldi delle scritture contabili tenute in ottemperanza alle norme vigenti. La presente nota integrativa, così come l'intero bilancio di cui è parte integrante, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria della società ed il risultato economico dell'esercizio.

L'esposizione dei valori richiesti dall'art. 2427 del codice civile è stata elaborata in conformità al principio di chiarezza.

Napoli,29/03/2012

IL PRESIDENTE DEL C.D.A.

(Di Foggia Giovanni)

**Attestazione di conformità**

Il sottoscritto amministratore dichiara, ai sensi degli art.47 e 76 del Dpr 445/2000, che il documento informatico in formato Xbrl contenente lo stato patrimoniale e il conto economico e la presente nota integrativa in formato PDF/A-1a. sono conformi ai corrispondenti documenti originali depositati presso la società.

**Dichiarazione inerente l'imposta di bollo:**

“Imposta di bollo assolta in modo virtuale tramite la Camera di Commercio di Napoli-Autorizzata con provvedimento prot. n.38220/80 bis del 22/10/2001 del Ministero delle Finanze – Dipartimento dell'Entrate--uff.Entrate di Napoli”