

INCO.FARMA SPA

Codice fiscale 05029881215 – Partita iva 05029881215
TADDEO DA SESSA C.DIR.TORRE GI - 80143 NAPOLI NA
Numero R.E.A. 728691
Registro Imprese di NAPOLI n. 05029881215
Capitale Sociale € 520.000,00 i.v.

Nota integrativa ordinaria ex Art. 2427 C.C. al bilancio chiuso il 31/12/2007

Gli importi presenti sono espressi in unita' di euro

PREMESSA

Signori Azionisti la vostra società nell'anno 2007 ha proseguito nell'apertura delle sedi farmaceutiche raggiungendo sette farmacie aperte sulle otto previste dalla prima fase, ed iniziando le procedure operative per l'apertura delle ulteriori 5 farmacie previste dalla seconda fase e precisamente : Somma Vesuviana, Sant'Antonio Abate, Villaricca, San Nicola La Strada ed Acerra.

La compagine sociale è rimasta invariata rispetto alla data di approvazione del bilancio al 31/12/2006.

Il bilancio chiuso al 31.12.2007 è stato redatto in base ai principi e criteri contabili di cui agli artt. 2423 e seguenti del codice civile così come modificati dal D.Lgs. 17.01.2003 n.6, in linea con quelli predisposti dai Principi Contabili Nazionali e con l'accordo del Collegio Sindacale, nei casi previsti dalle legge.

In particolare:

- la valutazione delle voci è stata fatta secondo prudenza e nella prospettiva di continuazione dell'attività;
- i proventi e gli oneri sono stati considerati secondo il principio della competenza;
- 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.

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 in merito ai canoni di locazione finanziaria anche per l'anno 2007 ha

riscontato i canoni delle farmacie non entrate in funzione, imputando a maxcanone tutti i canoni pagati sino alla consegna del bene; tale comportamento è avallato dalle comunicazioni della società di leasing e dal consenso del Collegio Sindacale;

- 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;
- gli elementi dell'attivo e del passivo che ricadono sotto più voci dello schema di stato patrimoniale sono stati evidenziati.

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 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 allacci di utenze di energia, telefono, acqua e spese per i diritti regionali per il rilascio dei decreti di apertura delle farmacie e sono ammortizzati in cinque esercizi.

B) II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI

Le immobilizzazioni materiali sono iscritte al costo di acquisto o di produzione, compresi gli oneri accessori e i costi direttamente imputabili al bene.

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

Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene, che coincidono con le aliquote ordinarie previste dalla legislazione

fiscale (tabella allegata al D.M. 31.12.1988, aggiornato con modificazione con D.M. 17.11.1992), e per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti sono ridotte del 50 per cento in quanto rappresentative della partecipazione effettiva al processo produttivo che si può ritenere mediamente avvenuta a metà esercizio.

Le immobilizzazioni materiali sono ammortizzate a quote costanti secondo tassi commisurati alla loro residua possibilità di utilizzo e tenendo conto anche dell'usura fisica del bene, che non coincidono con le aliquote ordinarie previste dalla legislazione fiscale (tabella allegata al D.M. 31.12.1988, aggiornato con modificazione con D.M. 17.11.1992); per il primo anno di entrata in funzione dei cespiti le aliquote sono ridotte in funzione del periodo di utilizzo dei beni.

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

| | |
|--|--------------|
| Impianti, macchinari | 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% |

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 riferiti ai contratti di locazione degli immobili e sono iscritti al loro 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.

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

I crediti sono iscritti al valore di presunto realizzo.

C) IV – Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono iscritte per il loro effettivo importo.

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

I ratei e risconti sono contabilizzati nel rispetto del criterio della competenza economica facendo riferimento al criterio del tempo fisico e determinati con il consenso del Collegio Sindacale.

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.

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.

Si è proceduto alla determinazione dell'Irap per l'anno di imposta 2007.

Sez.2 - B - MOVIMENTI DELLE IMMOBILIZZAZIONI

Sez.2 - B I - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI.

| Codice Bilancio | B I 01 | B I 07 |
|-------------------------------------|--|--|
| Descrizione | IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Costi di impianto e di ampliamento | IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI IMMATERIALI Altre immobilizzazioni immateriali |
| Costo originario | 8.053 | 14.659 |
| Precedente rivalutazione | 0 | 0 |
| Ammortamenti storici | 1.611 | 2.912 |
| Svalutazioni storiche | 0 | 0 |
| Valore all'inizio dell'esercizio | 6.442 | 11.747 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 3.500 | 0 |
| Spostamento di voci | 0 | 0 |
| Alienazioni dell'esercizio | 0 | 0 |
| Rivalutazioni di legge (monetarie) | 0 | 0 |
| Rivalutazioni economiche | 0 | 0 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 2.311 | 2.932 |
| Svalutazioni dell'esercizio | 0 | 0 |
| Arrotondamenti (+/-) | 1 | 0 |
| Consistenza finale | 7.632 | 8.815 |
| Totale rivalutazioni fine esercizio | 0 | 0 |

L'incremento delle immobilizzazioni immateriali si riferisce al costo sostenuto per l'atto di modifica dello statuto riguardante il trasferimento della sede legale.

Sez.2 - B II - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI.

| Codice Bilancio | B II 02 | B II 03 | B II 04 |
|-------------------------------------|---|--|---|
| Descrizione | IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Impianti e macchinario | IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Attrezzature industriali e commerciali | IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Altri beni |
| Costo originario | 2.117 | 406 | 11.073 |
| Precedente rivalutazione | 0 | 0 | 0 |
| Ammortamenti storici | 853 | 406 | 830 |
| Svalutazioni storiche | 0 | 0 | 0 |
| Valore all'inizio dell'esercizio | 1.264 | 0 | 10.243 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 14.759 | 1.410 | 61.687 |
| 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 | 2.747 | 1.410 | 5.868 |
| Svalutazioni dell'esercizio | 0 | 0 | 0 |
| Arrotondamenti (+/-) | 0 | 0 | 0 |
| Consistenza finale | 13.276 | 0 | 66.062 |
| Totale rivalutazioni fine esercizio | 0 | 0 | 0 |

| Codice Bilancio | B II 05 |
|-------------------------------------|---|
| Descrizione | IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI MATERIALI Immobilizzazioni in corso e acconti |
| Costo originario | 0 |
| Precedente rivalutazione | 0 |
| Ammortamenti storici | 0 |
| Svalutazioni storiche | 0 |
| Valore all'inizio dell'esercizio | 0 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 13.124 |
| Spostamento di voci | 0 |
| Alienazioni dell'esercizio | 0 |
| Rivalutazioni di legge (monetarie) | 0 |
| Rivalutazioni economiche | 0 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 0 |
| Svalutazioni dell'esercizio | 0 |
| Arrotondamenti (+/-) | 0 |
| Consistenza finale | 13.124 |
| Totale rivalutazioni fine esercizio | 0 |

L'arredamento di €.25.871 riferito alla farmacia di San Nicola la Strada non è stato ammortizzato in quanto bene non ancora entrato in funzione.

La voce "Immobilizzazioni materiali in corso e acconti" comprende acconto per parte dell' arredamento destinato alla farmacia di San Nicola la Strada per beni non ancora consegnati.

Sez.2 - B III - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE.

| Codice Bilancio | B III 01 d | B III 02 d |
|-------------------------------------|---|--|
| Descrizione | IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - Partecipazioni in altre imprese | IMMOBILIZZAZIONI - IMMOBILIZZAZIONI FINANZIARIE - Crediti (immob. finanziarie) verso altri esigibili oltre es. succ. |
| Costo originario | 0 | 21.914 |
| Precedente rivalutazione | 0 | 0 |
| Svalutazioni storiche | 0 | 0 |
| Valore all'inizio dell'esercizio | 0 | 21.914 |
| Acquisizioni dell'esercizio | 3.100 | 4.600 |
| 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 | 26.514 |
| Totale rivalutazioni fine esercizio | 0 | 0 |

La voce BIII01d si riferisce all'acquisto della partecipazione della Banca di Credito Cooperativo del Garigliano per €3.100, di cui valore nominale €2.582 e €518 per sovrapprezzo azioni.

L'incremento della voce BIII02d si riferisce alle cauzioni per i locali della farmacia di San Nicola la Strada.

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

| Codice Bilancio | BI 01 | BI 01 |
|-----------------------------|---|--|
| Descrizione | Costi di impianto e di ampliamento ONORARI E SPESE NOTAIO DEL BALZO PER | Costi di impianto e di ampliamento ONORARI E SPESE NOTARILI |
| Costo originario | 8.053 | 3.500 |
| Ammortamenti storici | 1.611 | 0 |
| Ammortamenti dell'esercizio | 1.611 | 700 |
| Percentuale di ammortamento | 20,000 % | 20,000 % |
| Altri movimenti | 0 | 0 |
| Arrotondamenti (+/-) | 0 | 1 |
| Consistenza finale | 4.831 | 2.801 |

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

| Codice Bilancio | CI 04 |
|----------------------|--|
| Descrizione | ATTIVO CIRCOLANTE - RIMANENZE prodotti finiti e merci |
| Consistenza iniziale | 750.100 |
| Incrementi | 1.288.035 |
| Decrementi | 750.100 |
| Arrotondamenti (+/-) | 0 |
| Consistenza finale | 1.288.035 |

I criteri di valutazione adottati non sono variati rispetto all'esercizio precedente.
Le rimanenze sono inventariate per ogni singola farmacia e per il deposito logistico.

| Codice Bilancio | C II 01 a |
|----------------------|---|
| Descrizione | ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Clienti esigibili entro esercizio successivo |
| Consistenza iniziale | 941.500 |
| Incrementi | 5.028.576 |
| Decrementi | 3.574.946 |
| Arrotondamenti (+/-) | 0 |
| Consistenza finale | 2.395.130 |

Le voci rilevanti "Crediti verso clienti" esigibili entro l'esercizio successivo risulta dalla differenza tra tutti i crediti commerciali a breve termine come segue:

| | |
|------------------------------|----------------|
| Crediti verso Asl Napoli 4 | Euro 1.270.301 |
| Crediti verso Asl Caserta 2 | Euro 1.048.994 |
| Crediti verso Asl Avellino 2 | Euro 44.115 |
| Crediti verso Asl Napoli 1 | Euro 8.485 |
| Crediti verso Asl Napoli 5 | Euro 2.433 |
| Crediti verso Asl Benevento1 | Euro 4.297 |

| Codice Bilancio | C II 04B a |
|----------------------|---|
| Descrizione | ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Crediti tributari esigibili entro esercizio successivo |
| Consistenza iniziale | 228.832 |
| Incrementi | 104.651 |
| Decrementi | 190.823 |
| Arrotondamenti (+/-) | 0 |
| Consistenza finale | 142.660 |

La voce C II 4 bis) "Crediti tributari" esigibili entro l'esercizio successivo comprende il credito iva per € 138.984 e le ritenute subite per € 3.676.

| Codice Bilancio | C II 05 a |
|----------------------|---|
| Descrizione | ATTIVO CIRCOLANTE - CREDITI VERSO - Altri (circ.) esigibili entro esercizio successivo |
| Consistenza iniziale | 2.547 |
| Incrementi | 322.043 |
| Decrementi | 314.816 |
| Arrotondamenti (+/-) | 0 |
| Consistenza finale | 9.774 |

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

| | |
|------------------------|------------|
| a) Fornitori c/acconti | Euro 7.898 |
|------------------------|------------|

| Codice Bilancio | C IV 01 | |
|----------------------|--|-----------|
| Descrizione | ATTIVO CIRCOLANTE - DISPONIBILITA' LIQUIDE Depositi bancari e postali | |
| Consistenza iniziale | | 420.342 |
| Incrementi | | 6.080.204 |
| Decrementi | | 6.246.638 |
| Arrotondamenti (+/-) | | 0 |
| Consistenza finale | | 253.908 |

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

| | | | |
|-----------|------------------------------|------------|--|
| 24/05/065 | C/C POSTALE | 3.475,47 | |
| 24/05/503 | BANCA C/C ROMA | 208.870,78 | |
| 24/05/506 | BANCA C/C CREDITO GARIGLIANO | 20.229,91 | |
| 24/05/507 | MONTE DEI PASCHI DI SIENA | 21.332,25 | |

| Codice Bilancio | C IV 02 | |
|----------------------|---|-------|
| Descrizione | ATTIVO CIRCOLANTE - DISPONIBILITA' LIQUIDE Assegni | |
| Consistenza iniziale | | 0 |
| Incrementi | | 6.315 |
| Decrementi | | 1.878 |
| Arrotondamenti (+/-) | | 0 |
| Consistenza finale | | 4.437 |

Tale importo è rappresentato dagli assegni in cassa.

| Codice Bilancio | C IV 03 | |
|----------------------|--|-----------|
| Descrizione | ATTIVO CIRCOLANTE - DISPONIBILITA' LIQUIDE Danaro e valori in cassa | |
| Consistenza iniziale | | 82.513 |
| Incrementi | | 6.296.884 |
| Decrementi | | 6.272.400 |
| Arrotondamenti (+/-) | | 0 |
| Consistenza finale | | 106.997 |

Il saldo rappresenta l'esistenza di numerario alla data di chiusura dell'esercizio distinto per le rispettive casse presenti:

| | | | |
|-----------|-----------------------|-----------|--|
| 24/15/005 | DENARO IN CASSA | 74.509,97 | |
| 24/15/501 | DENARO CERCOLA | 2.296,87 | |
| 24/15/502 | DENARO CASTELVOLTURNO | 8.091,93 | |
| 24/15/503 | DENARO GRICIGNANO | 4.056,00 | |
| 24/15/504 | DENARO TERZIGNO | 2.383,06 | |
| 24/15/505 | DENARO ROCCABASCERANA | 11.621,58 | |
| 24/15/507 | DENARO PALMA CAMPANIA | 2.401,25 | |
| 24/15/508 | DENARO POGGIOMARINO | 1.636,10 | |

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

| Codice Bilancio | C |
|-------------------------------|--|
| Descrizione | TRATTAMENTO FINE RAPPORTO LAVORO SUBORDINATO |
| Consistenza iniziale | 10.037 |
| Aumenti | 31.946 |
| di cui formati nell'esercizio | 0 |
| Diminuzioni | 0 |
| di cui utilizzati | 0 |
| Arrotondamenti (+/-) | 0 |
| Consistenza finale | 41.983 |

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.

Sez.4 - ALTRE VOCI DEL PASSIVO.

| Codice Bilancio | D 04 a |
|----------------------|--|
| Descrizione | DEBITI - Debiti verso banche esigibili entro esercizio successivo |
| Consistenza iniziale | 2.043 |
| Incrementi | 363.810 |
| Decrementi | 363.354 |
| Arrotondamenti (+/-) | 0 |
| Consistenza finale | 2.499 |

La voce Debiti verso banche comprende:

| | | | |
|-----------|---------------------------------|--|----------|
| 24/05/001 | CARTE DI CREDITO BANCA DI ROMA | | 1.145,19 |
| 24/05/002 | CARTE DI CREDITO BCC GARIGLIANO | | 1.343,48 |

| Codice Bilancio | D 05 a |
|----------------------|--|
| Descrizione | DEBITI - Debiti verso altri finanziatori esigibili entro esercizio successivo |
| Consistenza iniziale | 13.214 |
| Incrementi | 214.059 |
| Decrementi | 85.374 |
| Arrotondamenti (+/-) | -1 |
| Consistenza finale | 141.898 |

La voce rilevante di €140.107 si riferisce ad accrediti effettuati a nostro favore dalla Asl Caserta 2 non riferibili a specifici crediti, e che sono in fase di riscontro in contraddittorio con la Asl.

| Codice Bilancio | D 07 a | |
|----------------------|---|-----------|
| Descrizione | DEBITI - Debiti verso fornitori esigibili entro esercizio successivo | |
| Consistenza iniziale | | 1.869.794 |
| Incrementi | | 7.679.386 |
| Decrementi | | 6.415.895 |
| Arrotondamenti (+/-) | | -1 |
| Consistenza finale | | 3.133.284 |

L'incremento dei debiti verso fornitori è dovuto all'entrata a regime delle sedi farmaceutiche, che ha comportato un incremento dell'acquisto di merci.

| Codice Bilancio | D 11 b | |
|----------------------|--|---------|
| Descrizione | DEBITI - Debiti verso controllanti esigibili oltre esercizio successivo | |
| Consistenza iniziale | | 700.000 |
| Incrementi | | 155.000 |
| Decrementi | | 0 |
| Arrotondamenti (+/-) | | 0 |
| Consistenza finale | | 855.000 |

Tale voce raccoglie le anticipazioni effettuate a nostro favore dal socio privato SOC.I.GESS.SPA per sostenere i costi di gestione nei primi sei mesi di attività come da bando di gara.

| Codice Bilancio | D 12 a | |
|----------------------|---|---------|
| Descrizione | DEBITI - Debiti tributari esigibili entro esercizio successivo | |
| Consistenza iniziale | | 107.477 |
| Incrementi | | 547.722 |
| Decrementi | | 350.983 |
| Arrotondamenti (+/-) | | 0 |
| Consistenza finale | | 304.216 |

Le voci più rilevanti sono:

| | | | |
|-----------|------------------------|----------|------------|
| 48/05/055 | IVA IN SOSPENSIONE | | 238.015,86 |
| 48/05/100 | REGIONI C/IRAP | | 50.718,00 |
| 48/05/190 | ALTRI DEBITI TRIBUTARI | | 19.683,72 |
| 18/20/040 | REGIONI C/ACCONTI IRAP | 4.202,00 | |

| Codice Bilancio | D 13 a | |
|----------------------|---|---------|
| Descrizione | DEBITI - Debiti verso ist. di previdenza e sicurez. sociale esigibili entro esercizio successivo | |
| Consistenza iniziale | | 24.626 |
| Incrementi | | 227.214 |
| Decrementi | | 214.459 |
| Arrotondamenti (+/-) | | 1 |
| Consistenza finale | | 37.382 |

Le voci più rilevanti sono costituite dai debiti di fine anno per contributi per il personale dipendente.

| Codice Bilancio | D 14 a | |
|----------------------|---|---------|
| Descrizione | DEBITI - Altri debiti esigibili entro esercizio successivo | |
| Consistenza iniziale | | 35.843 |
| Incrementi | | 494.174 |
| Decrementi | | 489.744 |
| Arrotondamenti (+/-) | | 0 |
| Consistenza finale | | 40.273 |

Le voci più rilevanti si riferiscono ai debiti nei confronti dei dipendenti per retribuzioni del mese di dicembre liquidati nei primi giorni di gennaio 2008.

Sez.4 - VARIAZIONI PATRIMONIO NETTO

| | Capitale Sociale | Riserva di Utili | Risultato d'esercizio |
|---|-------------------------|---|---------------------------------|
| Codice Bilancio | A I | A VII m | A VIII |
| Descrizione | Capitale | Riserva per arrotondamento unita' di euro | Utili (perdite) portati a nuovo |
| All'inizio dell'esercizio precedente | 520.000 | 0 | -87.829 |
| Destinazione del risultato d'esercizio | | | |
| Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione) | 0 | 0 | 0 |
| Altre destinazioni | 0 | 0 | 0 |
| Altre variazioni | | | |
| | 0 | 0 | 0 |
| Risultato dell'esercizio precedente | 0 | 0 | -302.711 |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 520.000 | 0 | -390.540 |
| Destinazione del risultato d'esercizio | | | |
| Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione) | 0 | 0 | 0 |
| Altre destinazioni | 0 | 0 | 0 |
| Altre variazioni | | | |
| | 0 | 0 | 0 |
| Risultato dell'esercizio corrente | 0 | -2 | 0 |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente | 520.000 | -2 | -390.540 |

| | Risultato d'esercizio | |
|--|--------------------------------|---------------|
| Codice Bilancio | A IX | TOTALI |
| Descrizione | Utile (perdita) dell'esercizio | |
| All'inizio dell'esercizio precedente | 0 | 432.171 |
| Destinazione del risultato d'esercizio | | |
| Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione) | 0 | 0 |
| Altre destinazioni | 0 | 0 |
| Altre variazioni | | |
| | 0 | 0 |
| Risultato dell'esercizio precedente | 0 | -302.711 |
| Alla chiusura dell'esercizio precedente | 0 | 129.460 |
| Destinazione del risultato d'esercizio | | |
| Attribuzione di dividendi (€ ,0000 per azione) | 0 | 0 |
| Altre destinazioni | 0 | 0 |
| Altre variazioni | | |
| | 0 | 0 |
| Risultato dell'esercizio corrente | 26.129 | 26.127 |
| Alla chiusura dell'esercizio corrente | 26.129 | 155.587 |

Sez.5 - ELENCO DELLE PARTECIPAZIONI.

| | |
|--------------------------------|--|
| Denominazione e Sede | BANCA DI CREDITO COOPERATIVO DEL GA VIA FRANCESCO BARACCA 320/322 0420 SANTI COSMA E DAMIAN LT |
| Capitale Sociale | 3.100.000 |
| Patrimonio Netto | 0 |
| Utile o Perdita | 0 |
| Quota posseduta direttamente | 0,083 % |
| Quota posseduta indirettamente | 0,000 % |
| Totale quota posseduta | 0,083 % |
| Valore di bilancio | 3.100 |
| Credito corrispondente | 0 |

Sez.6 - CREDITI E DEBITI

Sez.7 - RATEI, RISCONTI E ALTRI FONDI.**Sez.7 - RATEI ATTIVI.**

| RATEI ATTIVI | IMPORTO |
|-----------------------------------|----------------|
| Interessi su conto corrente banca | 2.265 |
| TOTALE | 2.265 |

Sez.7 - RATEI PASSIVI.

| RATEI PASSIVI | IMPORTO |
|-----------------------------------|----------------|
| Interessi passivi su c/c bancario | 3.159 |
| Altri costi per utenze | 4.653 |
| TOTALE | 7.812 |

Sez.7 - RISCONTI ATTIVI.

| RISCONTI ATTIVI | IMPORTO |
|------------------------|----------------|
| Canoni di leasing | 378.205 |
| TOTALE | 378.205 |

Sez.7Bis - VOCI DEL PATRIMONIO NETTO

| Codice Bilancio | Capitale Sociale | Risultato d'esercizio | Risultato d'esercizio |
|--|-------------------------|--|---------------------------------------|
| | A I | A VIII | A IX |
| Descrizione | Capitale | Utili (perdite) portati a nuovo | Utile (perdita) dell'esercizio |
| Valore da bilancio | 520.000 | -390.540 | 26.129 |
| Possibilità di utilizzazione ¹ | | | B |
| 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 |

¹ LEGENDA

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

| Codice Bilancio | TOTALI |
|--|---------|
| Descrizione | |
| Valore da bilancio | 155.589 |
| Possibilità di utilizzazione ¹ | |
| Quota disponibile | 0 |
| Di cui quota non distribuibile | 0 |
| Di cui quota distribuibile | 0 |
| Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi | |
| Per copertura perdite | 0 |
| Per distribuzione ai soci | 0 |
| Per altre ragioni | 0 |

¹ LEGENDA

A = per aumento di capitale

B = per copertura perdite

C = per distribuzione ai soci

Sez.9 - IMPEGNI: COMPOSIZIONE E NATURA.**Contratti di leasing:SANPAOLO LEASINT SPA PER ACQUISIZIONE ARREDO PER LE SINGOLE FARMACIE DI SEGUITO ELENATE**

| Descrizione del bene | inizio | Durata mesi | Costo bene | Consegna del bene |
|----------------------|----------|-------------|------------|-------------------|
| CERCOLA | 14/04/05 | 60 | 184.689,00 | 02/09/05 |
| GRICIGNANO | 14/04/05 | 60 | 186.569,00 | 02/09/05 |
| CASTELVOLTURNO | 14/04/05 | 60 | 216.989,00 | 02/09/05 |
| TERZIGNO | 14/04/05 | 60 | 229.616,00 | 15/06/06 |
| PALMA CAMPANIA | 14/04/05 | 60 | 169.327,00 | 27/10/06 |
| ROCCABASCERANA | 14/04/05 | 60 | 207.546,00 | 15/06/06 |
| POGGIOMARINO | 14/04/05 | 60 | 214.247,00 | 15/01/07 |
| SANT'ARPINO | 14/04/05 | 60 | 194.381,00 | |

Sez.10 - RIPARTIZIONE DEI RICAVI.

| RIPARTIZIONE DEI RICAVI | IMPORTO |
|----------------------------------|------------------|
| MERCI C/VENDITE | 41.695 |
| CORR.P/CESSIONE BENI-NO VENTILAZ | 2.962.552 |
| SCONTI SU VENDITE | -13.022 |
| RICAVI PER PRESTAZ. DI SERVIZI | 18.931 |
| VENDITE CONVENZIONALI FARMACIE | 3.795.351 |
| TOTALE | 6.805.507 |

Sez.12 - INTERESSI ED ONERI FINANZIARI.

| | |
|-------------------------|---------------|
| Prestiti obbligazionari | |
| Debiti verso banche | |
| Altri debiti | 44.506 |
| TOTALE | 44.506 |

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

| PROVENTI STRAORDINARI | IMPORTO |
|---------------------------------|----------------|
| SOPR.ATT.ESTR.ALL'ATT.NON TASS. | 420 |
| TOTALE | 420 |

Sez.15 - NUMERO MEDIO DIPENDENTI.

| Qualifica | Apprendisti | Operai | Impiegati | Quadri | Dirigenti | Totale |
|---------------------|-------------|--------|-----------|--------|-----------|---------------|
| Numero Medio | 0 | 10 | 6 | 6 | 0 | 22 |

Sez.16 - COMPENSI AGLI AMMINISTRATORI E SINDACI.

| | |
|----------------|---------------|
| Amministratori | 18.000 |
| Sindaci | 30.918 |
| Totale | 48.918 |
| | |

Sez.17 - AZIONI DELLA SOCIETA'.

| | Azioni ordinarie | Azioni privilegiate | Azioni di risparmio convertibili | Azioni di risparmio non convertibili | Altre categorie di azioni |
|---------------------------------|------------------|---------------------|----------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|
| Consistenza iniziale | | | | | |
| Numero | 52.000 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Valore | 10,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 | 0,00 |
| Emissioni dell'esercizio | | | | | |
| 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 31/12/2007 | Importo |
|-----------------------------------|----------------|
| Finanziamento Soci SOC.I.GESS.SPA | 855.000 |
| TOTALI | 855.000 |

Sez.22 - CONTRATTI DI LEASING

Con riferimento ai contratti di leasing che comportano l'assunzione da parte della società della parte prevalente dei rischi e dei benefici inerenti ai beni oggetto dei contratti, si evidenziano i valori che si sarebbero esposti in bilancio in caso di contabilizzazione con il "metodo finanziario" in luogo di quello "patrimoniale" effettivamente utilizzato.

I valori sono riferiti a ciascun anno di durata dei singoli contratti

| | Descrizione | FARMACIA CASTELVOLTURNO CONTRATTO N.20036942 | | FARMACIA GRICIGNANO CONTRATTO N.20036909 | |
|----|---|--|-----------------|---|-----------------|
| | | Anno in corso | Anno Precedente | Anno in corso | Anno Precedente |
| 1) | Debito residuo verso il locatore | | 142.803 | | 122.784 |
| 2) | Oneri finanziari | | 10.212 | | 8.787 |
| 3) | Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura | 216.989 | 216.989 | 186.569 | 186.569 |
| 4) | Ammortamenti effettuati nell'esercizio | | 0 | | 0 |
| 5) | Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio | | 0 | | 0 |
| 6) | Rettifiche / riprese di valore ± | | 0 | | 0 |
| | Valore complessivo netto dei beni locati | 216.989 | 216.989 | 186.569 | 186.569 |
| 7) | Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore netto contabile | | 0 | | 0 |

| | Descrizione | FARMACIA CERCOLA CONTRATTO N.20036956 | | FARMACIA PALMA CAMPANIA CONTRATTO N.20036952 | |
|----|---|--|-----------------|--|-----------------|
| | | Anno in corso | Anno Precedente | Anno in corso | Anno Precedente |
| 1) | Debito residuo verso il locatore | | 121.543 | | 102.428 |
| 2) | Oneri finanziari | | 8.683 | | 2.118 |
| 3) | Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura | 184.689 | 184.689 | 169.327 | 169.327 |
| 4) | Ammortamenti effettuati nell'esercizio | | 0 | 0 | 0 |
| 5) | Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio | | 0 | 0 | 0 |
| 6) | Rettifiche / riprese di valore ± | | 0 | 0 | 0 |
| | Valore complessivo netto dei beni locati | 184.689 | 184.689 | 169.327 | 169.327 |
| 7) | Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore netto contabile | | 0 | 0 | 0 |

| | Descrizione | FARMACIA ROCCABASCERANA CONTRATTO N.20036943 | FARMACIA TERZIGNO CONTRATTO N.20036955 |
|--|-------------|--|---|
|--|-------------|--|---|

| | | Anno in corso | Anno Precedente | Anno in corso | Anno Precedente |
|----|---|---------------|-----------------|---------------|-----------------|
| 1) | Debito residuo verso il locatore | | 130.048 | | 143.875 |
| 2) | Oneri finanziari | | 7.043 | | 7.795 |
| 3) | Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura | 207.546 | 207.546 | 229.616 | 229.616 |
| 4) | Ammortamenti effettuati nell'esercizio | | 0 | | 0 |
| 5) | Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio | | 0 | | 0 |
| 6) | Rettifiche / riprese di valore \pm | | 0 | | 0 |
| | Valore complessivo netto dei beni locati | 207.546 | 207.546 | 229.616 | 229.616 |
| 7) | Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore netto contabile | | 0 | | 0 |

| | Descrizione | FARMACIA POGGIOMARINO CONTRATTO N.20036959/001 | | | |
|----|---|---|-----------------|--|--|
| | | Anno in corso | Anno Precedente | | |
| 1) | Debito residuo verso il locatore | | | | |
| 2) | Oneri finanziari | | | | |
| 3) | Valore complessivo lordo dei beni locati alla data di chiusura | | | | |
| 4) | Ammortamenti effettuati nell'esercizio | | | | |
| 5) | Valore del fondo di ammortamento a fine esercizio | | | | |
| 6) | Rettifiche / riprese di valore \pm | | | | |
| | Valore complessivo netto dei beni locati | | | | |
| 7) | Maggior valore netto dei beni riscattati rispetto al valore netto contabile | | | | |

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.

ARTICOLO 2497 BIS c.c.**Informativa ai sensi del 2497 - bis C.C.**

In ottemperanza all'art. 2497-bis, comma 4, si segnala che l'attività della società non è sottoposta alla direzione ed al coordinamento di società ed enti.

CONCLUSIONI**CONSIDERAZIONI CONCLUSIVE**

Si ribadisce che i criteri di valutazione qui esposti sono conformi alla normativa civilistica. 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 28/03/2008

IL PRESIDENTE DEL C.D.A.

(Di Foggia Giovanni)