

## **FAR.COM. SRL**

Sede in VIA MARTIRI DELLA LIBERTA', 18 - 20066 MELZO (MI)  
Capitale sociale Euro 130.000,00 i.v.

### **Nota integrativa al bilancio al 31/12/2011**

#### **Premessa**

Signori Soci,

il presente bilancio, sottoposto al Vostro esame e alla Vostra approvazione, evidenzia un utile d'esercizio pari ad € 6.684 dopo aver effettuato ammortamenti per € 340.553 ed accantonato imposte per € 66.107.

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

Segnaliamo qui di seguito i principali fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio 2011.

Il fatturato dell'esercizio 2011 è pressoché invariato rispetto al precedente esercizio, circa il 0,02% di incremento.

Come ampiamente e meglio descritto nella Relazione sulla Gestione, motivo del risultato dell'esercizio rispetto al precedente è da ricercarsi nel termine della gestione della Farmacia di Melzo alla fine del mese di febbraio, con il conseguente recesso dalla compagine sociale in data 7 aprile 2011 formalizzato con verbale di assemblea a rogito del Notaio dott. Michele Tommasini, e sostituita economicamente dall'avviamento delle farmacie di Gessate, aperta nel novembre del 2010 e di quella di Villanova del Sillaro aperta nel gennaio 2011.

In data 14 luglio 2011, come da verbale a rogito Notaio dott. Michele Tommasini, è entrato a far parte della compagine sociale il Comune di Pozzo d'Adda, a mezzo sottoscrizione di aumento di capitale sociale pari ad € 5.000. Il nuovo punto vendita diverrà operativo entro il primo semestre del 2012.

Il capitale sociale sottoscritto e versato è passato quindi da € 125.000 ad € 130.000.

#### **Criteri di formazione**

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

I valori di bilancio sono rappresentati in unità di Euro mediante arrotondamenti dei relativi importi. Le eventuali differenze da arrotondamento sono state indicate alla voce "Riserva da arrotondamento Euro" compresa tra le poste di Patrimonio Netto e "arrotondamenti da Euro" alla voce "proventi ed oneri straordinari" di Conto Economico.

Ai sensi dell'articolo 2423, quinto comma, C.c., la nota integrativa è stata redatta in unità di Euro.

#### **Criteri di valutazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 1, C.c.)

I criteri utilizzati nella formazione del bilancio chiuso al 31/12/2011 non si discostano dai medesimi utilizzati per la formazione del bilancio del precedente esercizio, in particolare nelle valutazioni e nella continuità dei medesimi principi.

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

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

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

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

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

## **Deroghe**

(Rif. art. 2423, quarto comma, C.c.)

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

In particolare, i criteri di valutazione adottati nella formazione del bilancio sono stati i seguenti.

### ***Immobilizzazioni***

#### *Immateriali*

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

I costi di impianto e ampliamento, ricerca e sviluppo, pubblicità con utilità pluriennale sono stati iscritti nell'attivo con il consenso del Collegio sindacale.

Le licenze e le concessioni sono ammortizzati con un'aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono ammortizzate con aliquote dipendenti dalla durata del contratto di locazione.

Nella tabella sottostante sono indicati i criteri di ammortamento adottati, per ognuna delle categorie di immobilizzazioni immateriali.

#### **ALIQUOTE E CRITERI DI AMMORTAMENTO**

1) costi di impianto e ampliamento	10 anni al 10%
2) costi di ricerca e sviluppo	5 anni al 20%
3) migliorie su beni di terzi	12 anni (durata del contratto di locazione)
4) migliorie su beni di proprietà	33 anni al 3%
5) software capitalizzato	3 anni al 33%
6) costi pluriennali	5 anni al 20%
7) licenze software	5 anni al 20%

#### *Materiali*

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

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

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

<b>Cespiti</b>	<b>aliquote</b>
Fabbricati	3%
Attrezzature	10%
Impianti e Macchinari	8,33%
Macchine ufficio	10%
Mobili e arredi	8,33%
insegne	10%
Registratori di cassa	20%
Sistemi informativi	20%

Non sono state effettuate rivalutazioni discrezionali o volontarie e le valutazioni effettuate trovano il loro limite massimo nel valore d'uso, oggettivamente determinato, dell'immobilizzazione stessa.

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

#### **Operazioni di locazione finanziaria (leasing)**

Alla data di chiusura del presente esercizio non risultano in essere contratti di locazione finanziaria.

#### **Crediti**

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. Non sono presenti crediti in valuta estera.

#### **Debiti**

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione. Non sono presenti debiti in valuta estera. I debiti oltre i dodici mesi sono costituiti dal mutuo ipotecario stipulato per l'acquisto dell'immobile della farmacia di Vignate. Nel corso dell'esercizio 2010 è stato acceso un finanziamento pari ad €. 700.000 per le ristrutturazioni dei negozi delle farmacie di Gessate, Pioltello 1 e Villanova, nel corso dell'esercizio 2011 è stato acceso un ulteriore finanziamento per le ristrutturazioni dei locali di Pioltello 3, Pessano, Albignano, Trecella, Vignate e Vizzolo.

#### **Ratei e risconti**

Sono stati determinati secondo il criterio dell'effettiva competenza temporale dell'esercizio.

Per i ratei e risconti di durata pluriennale sono state verificate le condizioni che ne avevano determinato l'iscrizione originaria, adottando, ove necessario, le opportune variazioni.

#### **Rimanenze magazzino**

I criteri di valutazione adottati sono invariati rispetto a quelli utilizzati nell'esercizio precedente. Il valore dell'inventario finale è ottenuto applicando alle quantità in giacenza un valore pari al prezzo di vendita al netto IVA, abbattuto dello sconto medio ponderato applicato dai grossisti e dai fornitori diretti.

#### **Fondo TFR**

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

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

### **Imposte sul reddito**

Le imposte sono accantonate secondo il principio di competenza; rappresentano pertanto: gli accantonamenti per imposte liquidate o da liquidare per l'esercizio, determinate secondo le aliquote e le norme vigenti; l'ammontare delle imposte differite o pagate anticipatamente in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;

L'Ires e l'Irap, differite e anticipate sono calcolate sulle differenze temporanee tra i valori delle attività e delle passività determinati secondo criteri civilistici e i corrispondenti valori fiscali.

### **Riconoscimento ricavi**

I ricavi per vendite dei prodotti sono riconosciuti al momento del trasferimento della proprietà, che normalmente si identifica con la consegna o la spedizione dei beni. I ricavi di natura finanziaria e quelli derivanti da prestazioni di servizi vengono riconosciuti in base alla competenza temporale.

### **Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi**

I rischi relativi a garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui sono stati indicati nei conti d'ordine per un importo pari all'ammontare della garanzia prestata; l'importo del debito altrui garantito alla data di riferimento del bilancio, se inferiore alla garanzia prestata, è indicato nella presente nota integrativa.

Gli impegni sono stati indicati nei conti d'ordine al valore nominale, desunto dalla relativa documentazione.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è probabile sono descritti nelle note esplicative e accantonati secondo criteri di congruità nei fondi rischi.

I rischi per i quali la manifestazione di una passività è solo possibile sono descritti nella nota integrativa, senza procedere allo stanziamento di fondi rischi secondo i principi contabili di riferimento. Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

Non si è ritenuto di accantonare un fondo rischi per la causa aperta contro il fornitore LABO EUROPA srl per merce mai ritirata ed in attesa di nota di credito per un importo di circa € 26.000, in quanto la società è nelle condizioni di poter esercitare il diritto di rivalsa nei confronti dell'ex dipendente responsabile.

### **Dati sull'occupazione**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 15, C.c.)

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

<b>Organico</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>31/12/2010</b>	<b>Variazioni</b>
Dirigenti	1	1	-
Responsabile Operativo	1	1	-
Farmacista direttore	11	9	2
Farmacista collaboratore	14	18	-4
Impiegati	4	4	-
Commessi	6	9	-3

	37	42	-5
--	----	----	----

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore delle aziende farmaceutiche speciali; per la figura dirigente il contratto applicato è quello del commercio, aziende del terziario distribuzione e servizi.

## Attività

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

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni

Non sussistono crediti v/soci per versamenti ancora dovuti.

### B) Immobilizzazioni

#### I. Immobilizzazioni immateriali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.332.535	1.420.941	-88.406

#### Totale movimentazione delle Immobilizzazioni Immateriali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione costi	Valore 31/12/2010	Incrementi esercizio	Decrementi esercizio	Amm.to esercizio	Valore 31/12/2011
Impianto e ampliamento	194.508	11.5123	1.152	31.533	173.335
Ricerca, sviluppo e pubblicità	146.788	16.412	21.576	43.500	98.124
Diritti brevetti industriali	9.863	5.280	37	10.187	4.919
Concessioni, licenze, marchi	6.820	2.131		4.311	4.640
Migliorie su beni di terzi	914.072	60.600		79.453	895.219
Migliorie su beni di proprietà	113.345			3.762	109.583
Costi pluriennali	10.345	15.266		3.616	21.995
Immobilizzazioni in corso e acconti	25.200	24.720	25.200		24.720
	<b>1.420.941</b>	<b>135.921</b>	<b>47.965</b>	<b>176.362</b>	<b>1.332.535</b>

#### Precedenti rivalutazioni, ammortamenti e svalutazioni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Il costo storico all'inizio dell'anno è così composto.

Descrizione costi	Costo storico	Fondo amm.to	Rivalutazioni	Svalutazioni	Valore netto
Impianto ampliamento	315.914	121.406			194.508
Ricerca, sviluppo e pubblicità	240.050	93.262			146.788
Diritti brevetti industriali	33.414	23.551			9.863
Concessioni, licenze, marchi	31.869	25.049			6.820
Migliorie su beni di terzi	1.071.661	157.589			914.072
Migliorie su beni di proprietà	125.377	12.032			113.345
Costi pluriennali	22.346	12.000			10.345
Immobilizzazioni in corso e acconti	25.200				25.200
	<b>1.865.831</b>	<b>444.889</b>			<b>1.420.941</b>

## II. Immobilizzazioni materiali

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.164.832	1.246.199	-81.367

### Terreni e fabbricati

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo	
Costo storico	286.215	
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica		
Ammortamenti esercizi precedenti	-20.425	
Svalutazione esercizi precedenti		
<b>Saldo al @Y00500031/12/2010@Y005000End</b>	<b>265.791</b>	di cui terreni € 34.100
Acquisizione dell'esercizio		
Rivalutazione monetaria		
Rivalutazione economica dell'esercizio		

Svalutazione dell'esercizio		
Cessioni dell'esercizio		
Giroconti positivi (riclassificazione)		
Giroconti negativi (riclassificazione)		
Interessi capitalizzati nell'esercizio		
Ammortamenti dell'esercizio	-7.563	
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>258.227</b>	di cui terreni € 34.100

Sulla base di una puntuale applicazione del principio contabile OIC 16, riletto, e a seguito anche di una revisione delle stime della vita utile degli immobili strumentali, abbiamo provveduto nell'esercizio chiuso al 31/12/2009 a scorporare la quota parte di costo riferita alle aree di sedime degli stessi.

Il valore attribuito a tali aree è stato individuato sulla base di un criterio forfettario di stima che consente la ripartizione del costo unitario, facendolo ritenere congruo, nella misura del 20% del costo dell'immobile al netto dei costi incrementativi capitalizzati e delle eventuali rivalutazioni operate.

A partire dall'esercizio 2009 non si è più proceduto allo stanziamento delle quote di ammortamento relative al valore dei suddetti terreni, ritenendoli, in base alle aggiornate stime sociali, beni patrimoniali non soggetti a degrado ed aventi vita utile illimitata.

### Impianti e macchinario

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	240.929
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	-90.412
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>150.517</b>
Acquisizione dell'esercizio	40.208
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	-8.071
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	-22.727
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>159.927</b>

## Attrezzature industriali e commerciali

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	141.851
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	-55.045
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>86.806</b>
Acquisizione dell'esercizio	13.202
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	-5.741
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	
Ammortamenti dell'esercizio	-11.665
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>82.602</b>

## Altri beni

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 2, C.c.)

Descrizione	Importo
Costo storico	1.395.656
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica	
Ammortamenti esercizi precedenti	-652.571
Svalutazione esercizi precedenti	
<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>743.085</b>
Acquisizione dell'esercizio	27.162
Rivalutazione monetaria	
Rivalutazione economica dell'esercizio	
Svalutazione dell'esercizio	
Cessioni dell'esercizio	-5.510
Giroconti positivi (riclassificazione)	
Giroconti negativi (riclassificazione)	
Interessi capitalizzati nell'esercizio	



Ammortamenti dell'esercizio	-100.661
<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>664.076</b>

### III. Immobilizzazioni finanziarie

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
9.082	9.082	

### Crediti

Descrizione	31/12/2010	Incremento	Decremento	31/12/2011
Altri	9.082			9.082
	<b>9.082</b>			<b>9.082</b>

Nella voce crediti verso altri sono stati iscritti i depositi cauzionali relativi alla locazione dell'ambulatorio di Vignate per un importo pari ad € 1.500 e per la farmacia di Gessate pari ad € 7.250; la parte residua è relativa a depositi cauzionali per utenze.

### C) Attivo circolante

#### I. Rimanenze

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
1.713.650	1.719.614	-5.964

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

Il valore al 31/12/2011 risulta essere il seguente, dettagliato per punto vendita:

Punto vendita	31/12/2011	31/12/2010	Variazione
Farmacia di Pioltello (3)	277.029	313.520	-36.491
Farmacia di Pioltello (1)	152.189	131.784	20.405
Farmacia di Melzo	-	171.701	-171.701
Farmacia di Vignate	251.109	235.132	15.977
Farmacia di Pessano con Bornago	153.865	156.490	-2.625
Farmacia di Trecella	125.073	118.257	6.816
Farmacia di Trucazzano	145.970	123.678	22.292
Farmacia di Vizzolo	259.016	251.852	7.164
Farmacia di Capriate	112.603	101.899	10.704
Farmacia di Gessate	154.697	115.301	39.396
Farmacia di Villanova	82.099		82.099
	<b>1.713.650</b>	<b>1.719.614</b>	<b>-5.964</b>

#### II. Crediti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
884.513	1.033.840	-49.327

Il saldo è così suddiviso secondo le scadenze (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Verso clienti	562.193			562.193
Per crediti tributari	74.865			74.865
Per imposte anticipate	1.997	4.930		6.927
Verso altri	240.528			240.528
	<b>879.583</b>	<b>4.930</b>		<b>884.513</b>

I crediti tributari, al 31/12/2011, pari a Euro 74.865 sono così costituiti:

Descrizione	Importo
Crediti v/erario per ritenute subite	244
Crediti v/erario per rimborso Ires	4.791
Acconti Ires	9.599
Acconti Irap	55.583
Credito IVA	4.648
Totale	<b>74.865</b>

Le imposte anticipate per Euro 6.927 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

#### IV. Disponibilità liquide

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
163.806	393.439	-229.633

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010
Depositi bancari e postali	77.832	350.470
Denaro e altri valori in cassa	85.974	42.969
	<b>163.806</b>	<b>393.439</b>

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

#### D) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
---------------------	---------------------	------------

61.798	49.032	12.766
--------	--------	--------

Misurano proventi e oneri la cui competenza è anticipata o posticipata rispetto alla manifestazione numeraria e/o documentale; essi prescindono dalla data di pagamento o riscossione dei relativi proventi e oneri, comuni a due o più esercizi e ripartibili in ragione del tempo.

## Passività

### A) Patrimonio netto

(Rif. art. 2427, primo comma, nn. 4, 7 e 7-bis, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
273.211	356.433	-83.222

Descrizione	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
Capitale	125.000	5.000		130.000
Riserva da sovrapprezzo az.	112.738	21.120	112.738	21.120
Riserva legale	6.394	525		6.919
Riserva straordinaria o facoltativa	28.902	9.971		38.873
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	1		2	-1
Varie altre riserve	70.723		3.286	67.437
Fdo finanziamento sviluppo investimenti	70.723		3.286	67.437
Utili (perdite) portati a nuovo	2.179			2.179
Utile (perdita) dell'esercizio	10.496	6.684	10.496	6.684
	<b>356.433</b>	<b>43.300</b>	<b>126.522</b>	<b>273.211</b>

Descrizione	31/12/2009	Incrementi	Decrementi	31/12/2010
Capitale	110.000	15.000		125.000
Riserva da sovrapprezzo az.	40.238	72.500		112.738
Riserva legale	3.401	2.993		6.394
Riserva straordinaria o facoltativa	20.258	8.644		28.902
Differenza da arrotondamento all'unità di Euro	-2			1
Varie altre riserve				
Riserva per conversione EURO				
Fdo finanziamento sviluppo investimenti	70.723			70.723
Utili (perdite) portati a nuovo	2.055			2.179
Utile (perdita) dell'esercizio	11.762		11.762	10.496
	<b>258.435</b>	<b>109.760</b>	<b>11.762</b>	<b>356.433</b>

Il capitale sociale è così composto (articolo 2427, primo comma, nn. 17 e 18, C.c.).

Azioni/Quote	Numero	Valore nominale in Euro
Quote	130000	1
<b>Totale</b>	<b>130.000</b>	

Le poste del patrimonio netto sono così distinte secondo l'origine, la possibilità di utilizzazione, la distribuitività e l'avvenuta utilizzazione nei tre esercizi precedenti (articolo 2427, primo comma, n. 7-bis, C.c.)

Natura / Descrizione	Importo	Possibilità utilizzo (*)	Quota disponibile
Capitale	130.000	B	
Riserva da sovrapprezzo delle azioni	21.120	A, B, C	21.120
Riserva legale	6.919		
Altre riserve	106.309	A, B, C	106.309
Utili (perdite) portati a nuovo	2.179	A, B, C	2.179
<b>Totale</b>	<b>266.527</b>		<b>129.608</b>
Quota non distribuitibile			129.608
<b>Residua quota distribuitibile</b>			

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

La riserva sovrapprezzo azioni è utilizzabile liberamente per la copertura delle perdite e aumenti di capitale sociale, mentre è distribuitibile qualora la riserva legale sia superiore al quinto del capitale sociale in base all'art. 2341 c.c..

In base a quanto disposto dall'art. 2426 n. 5 del c.c. possono essere distribuite le riserve solo se residuano riserve disponibili d'importo tale da coprire l'ammontare dei costi di impianto e ampliamento, costi di ricerca e sviluppo e i costi di pubblicità capitalizzati non ancora ammortizzati. Questi ultimi valori risultano superiori all'ammontare delle riserve disponibili.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
471.699	405.852	65.847

La variazione è così costituita.

Variazioni	31/12/2010	Incrementi	Decrementi	31/12/2011
TFR, movimenti del periodo	405.852	108.467	42.620	471.699

Il fondo accantonato rappresenta l'effettivo debito della società al 31/12/2011 verso i dipendenti in forza a tale data, al netto degli anticipi corrisposti.

L'ammontare di Tfr relativo a contratti di lavoro cessati, il cui pagamento è scaduto prima del 31/12/2011 o scadrà nell'esercizio successivo, è stato iscritto nella voce D.14 dello stato patrimoniale fra gli altri debiti.

#### D) Debiti

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 4, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
4.577.501	5.107.417	-529.916

I debiti sono valutati al loro valore nominale e la scadenza degli stessi è così suddivisa (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

Descrizione	Entro 12 mesi	Oltre 12 mesi	Oltre 5 anni	Totale
Debiti verso banche	232.390	899.637		1.132.027
Acconti	223.229			223.229
Debiti verso fornitori	2.815.054			2.815.054
Debiti tributari	153.500			153.500
Debiti verso istituti di previdenza	80.753			80.753
Altri debiti	172.938			172.938
	<b>3.677.864</b>	<b>899.637</b>		<b>4.577.501</b>

Il saldo del debito verso banche al 31/12/2011, pari a Euro 1.132.027, comprensivo dei mutui passivi, esprime l'effettivo debito per capitale, interessi ed oneri accessori maturati ed esigibili.

Si segnala che nei debiti verso Banche sono iscritti:

- mutuo ipotecario stipulato con la BCC di Cernusco S/N per l'acquisto dell'immobile di Vignate pari ad € 175.000, con ultima scadenza 26/06/2018,
- finanziamento di € 700.000 contratto per la ristrutturazione delle farmacie di Pioltello 1, Gessate e Villanova con ultima scadenza 30/06/2017
- finanziamento di € 500.000 contratto per la ristrutturazione delle farmacie di Pioltello 3, Pessano, Albignano, Trecella, Vignate e Vizzolo con ultima scadenza 22/02/2016, precedentemente sostenuti con la liquidità ordinaria della società.

La voce "Acconti" accoglie gli anticipi ricevuti dalla Asl per ricette per € 223.029 e per € 200 clienti relativi a ordinazioni di medicinali;

I "Debiti verso fornitori" sono iscritti al netto degli sconti commerciali; gli sconti cassa sono invece rilevati al momento del pagamento. Il valore nominale di tali debiti è stato rettificato, in occasione di resi o abbuoni (rettifiche di fatturazione), nella misura corrispondente all'ammontare definito con la controparte.

La voce "Debiti tributari" accoglie solo le passività per imposte certe e determinate, essendo le passività per imposte probabili o incerte nell'ammontare o nella data di sopravvenienza, ovvero per imposte differite, iscritte nella voce B.2 del passivo (Fondo imposte).

Nella voce debiti tributari sono iscritti debiti per imposta IRES pari a Euro 8.962, debiti per imposta IRAP pari a Euro 54.307, per Iva in sospensione pari ad Euro 40.025, per ritenute operate pari ad Euro 50.206.

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

## E) Ratei e risconti

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
7.805	2.445	5.360

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

I criteri adottati nella valutazione e nella conversione dei valori espressi in moneta estera per tali poste sono riportati nella prima parte della presente nota integrativa.

Non sussistono, al 31/12/2011, ratei e risconti aventi durata superiore a cinque anni.

## Conto economico

### A) Valore della produzione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
11.092.874	11.156.851	-63.977

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Ricavi vendite e prestazioni	11.025.465	11.003.142	
Incrementi immobilizzazioni per lavori interni		125.364	-125.364
Altri ricavi e proventi	67.409	28.345	39.064
	<b>11.092.874</b>	<b>11.156.851</b>	<b>-63.977</b>

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

### Ricavi per categoria di attività

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 10, C.c.)

Categoria	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Vendite prodotti	10.525.336	10.546.849	-21.513
Prestazioni di servizi	500.129	456.293	43.836
Altre	67.409	28.345	39.064
	<b>11.092.874</b>	<b>11.031.487</b>	<b>61.387</b>

### Ricavi per area geografica

La ripartizione dei ricavi per aree geografiche non è significativa.

## B) Costi della produzione

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
10.964.369	11.074.578	-110.209

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Materie prime, sussidiarie e merci	7.571.642	7.864.551	-292.909
Servizi	923.184	850.709	72.475
Godimento di beni di terzi	209.907	321.521	-111.614
Salari e stipendi	1.356.994	1.382.151	-25.157
Oneri sociali	345.732	441.871	-96.139
Trattamento di fine rapporto	108.467	101.836	6.631
Ammortamento immobilizzazioni immateriali	197.937	158.835	39.102
Ammortamento immobilizzazioni materiali	142.616	128.261	14.355
Variazione rimanenze materie prime	5.964	-293.069	299.033
Oneri diversi di gestione	101.926	117.912	-15.986
	<b>10.964.369</b>	<b>11.074.578</b>	<b>(110.209)</b>

#### Costi per materie prime, sussidiarie, di consumo e di merci e Costi per servizi

Sono strettamente correlati a quanto esposto nella parte della Relazione sulla gestione e all'andamento del punto A (Valore della produzione) del Conto economico.

#### Costi per il personale

La voce comprende l'intera spesa per il personale dipendente ivi compresi i miglioramenti di merito, passaggi di categoria, scatti di contingenza e accantonamenti di legge.

#### Ammortamento delle immobilizzazioni materiali

Per quanto concerne gli ammortamenti si specifica che gli stessi sono stati calcolati sulla base della durata utile del cespite e del suo sfruttamento nella fase produttiva.

#### C) Proventi e oneri finanziari

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
-43.648	24.488)	-19.160

Descrizione	31/12/2011	31/12/2010	Variazioni
Proventi diversi dai precedenti	442	460	-18
(Interessi e altri oneri finanziari)	-44.090	-24.948	-19.142
	<b>-43.648</b>	<b>-24.488</b>	<b>-19.160</b>

#### Altri proventi finanziari

<b>Descrizione</b>	<b>Altre</b>	<b>Totale</b>
Interessi bancari e postali	442	442
	<b>442</b>	<b>442</b>

### Interessi e altri oneri finanziari

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 12, C.c.)

<b>Descrizione</b>	<b>Altre</b>	<b>Totale</b>
Interessi bancari	3.845	3.845
Interessi fornitori	20	20
Interessi medio credito	40.225	40.225
	<b>44.090</b>	<b>44.090</b>

### Utile e perdite su cambi

La società opera esclusivamente in Euro e non ha generato utili o perdite su cambi.

### **E) Proventi e oneri straordinari**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 13, C.c.)

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
-12.066	15.281	-27.347

<b>Descrizione</b>	<b>31/12/2011</b>	<b>Anno precedente</b>	<b>31/12/2010</b>
Plusvalenze da alienazioni		Plusvalenze da alienazioni	
Varie	2.522	Varie	31.846
Totale proventi	2.522	Totale proventi	31.846
Minusvalenze		Minusvalenze	
Imposte esercizi		Imposte esercizi	
Varie	-14.588	Varie	-16.565
Totale oneri	-14.588	Totale oneri	-16.565
	<b>-12.066</b>		<b>5.281</b>

### Imposte sul reddito d'esercizio

Saldo al 31/12/2011	Saldo al 31/12/2010	Variazioni
66.107	62.570	3.537



<b>Imposte</b>	<b>Saldo al 31/12/2011</b>	<b>Saldo al 31/12/2010</b>	<b>Variazioni</b>
<b>Imposte correnti:</b>	63.269	65.182	-1.913
IRES	8.962	9.599	-637
IRAP	54.307	55.583	-1.276
Imposte sostitutive			
<b>Imposte differite (anticipate)</b>	2.838	-2.612	5.450
IRES			
IRAP	2.838	-2.612	5.450
<b>Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale</b>			
	<b>66.107</b>	<b>62.570</b>	<b>3.537</b>

Sono state iscritte le imposte di competenza dell'esercizio.

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

#### **Fiscalità differita / anticipata**

Le imposte anticipate sono state rilevate in quanto esiste la ragionevole certezza dell'esistenza, negli esercizi in cui si riverseranno le differenze temporanee deducibili, a fronte delle quali sono state iscritte le imposte anticipate, di un reddito imponibile non inferiore all'ammontare delle differenze che si andranno ad annullare.

Le principali differenze temporanee che hanno comportato la rilevazione di imposte differite e anticipate sono indicate nella tabella seguente unitamente ai relativi effetti.

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

	<b>2011</b>	<b>2010</b>		
	<b>Ammontare delle differenze temporanee</b>	<b>Effetto fiscale</b>	<b>Ammontare delle differenze temporanee</b>	<b>Effetto fiscale</b>
<b>Imposte differite (anticipate) nette</b>				
Imposte anticipate Irap su ammortamenti Costi Ricerca e Sviluppo, parte relativa ai costi del personale	77.320	-2.349	137.556	-1.788
Costi di impianto e ampliamento, come sopra	100.292	-489	112.828	4.400
Totale				2.612
Effetto a conto economico		-2.838		2.612

In dettaglio il credito per imposte anticipate al 31/12/2011, dovuto alla doppia tassazione ai fini Irap, risulta il seguente

	TOTALE DA AMMORTIZ.	IRAP	ENTRO 12MESI	OLTRE 12 MESI
Imposte anticipate attinenti ad ammortamenti Costi di Ricerca e Sviluppo	77.320	3.015	1.507	1.508
Costi di impianto e ampliamento	100.292	3.911	489	3.422
<b>Totale</b>	<b>177.612</b>	<b>6.926</b>	<b>1.996</b>	<b>4.930</b>

### **Informazioni sugli strumenti finanziari emessi dalla società**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 19, C.c.)

La società non ha emesso strumenti finanziari.

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

(Rif. art. 2427-bis, primo comma, n. 1, C.c.)

La società non ha strumenti finanziari derivati.

### **Informazioni relative alle operazioni realizzate con parti correlate**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-bis, C.c.)

La società non ha posto in essere operazioni con parti correlate.

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

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 22-ter, C.c.)

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

### **Informazioni relative ai compensi spettanti al revisore legale**

(Rif. art. 2427, primo comma, n. 16-bis, C.c.)

Ai sensi di legge si evidenziano i corrispettivi di competenza dell'esercizio per i servizi resi dal revisore legale / o dalla società di revisione legale e da entità appartenenti alla sua rete:  
corrispettivi spettanti per la revisione legale dei conti annuali: Euro 3.477

### **Altre informazioni**

Ai sensi di legge si evidenziano i compensi complessivi spettanti agli amministratori e ai membri del Collegio sindacale (articolo 2427, primo comma, n. 16, C.c.).

<b>Qualifica</b>	<b>Compenso</b>
Amministratori	36.809
Collegio sindacale	15.392

Il presente bilancio, composto da Stato patrimoniale, Conto economico e Nota integrativa, rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria nonché il risultato economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili.

Signori Soci,

Vi invitiamo ad approvare il bilancio al 31/12/2011 così come predisposto dal Consiglio di amministrazione e di destinare l'utile emergente di € 6.684 alla riserva straordinaria dopo aver accantonato il 5% alla Riserva Legale.

Presidente del Consiglio di amministrazione  
Gianni Terribile