

SANIT SERVICE S.R.L.

Società soggetta a direzione e coordinamento di FARMACIE COMUNALI S.P.A. Società unipersonale

Sede in VIA GRAZIOLI N. 18 - 38100 TRENTO (TN) Capitale sociale Euro 90.000,00 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 a Euro 49.221.

Attività svolte

La società opera nei seguenti settori:

1. commercio al dettaglio e all'ingrosso dei seguenti prodotti:
 - presidi medico - sanitari ed ortopedici;
 - apparecchiature ed attrezzature medico ospedaliere;
 - abbigliamento e calzature;
2. commercio dei prodotti sopra indicati in forma telematica.
3. produzione di articoli ortopedici.

Eventuale appartenenza a un Gruppo

La società è controllata dalla società "Farmacie Comunali S.P.A.", con sede in Trento, Via Asilo Pedrotti, 18, codice fiscale 01581140223, che esercita la direzione e coordinamento, avendo nominato il consiglio d'amministrazione della società. L'operatività della società, comunque, non è in alcun modo condizionata da Farmacie Comunali SpA, essendo libero il consiglio di adottare le decisioni che ritiene più opportune per il buon andamento della società stessa.

Nel seguente prospetto vengono forniti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato da Farmacie Comunali Spa che esercita la direzione e coordinamento (articolo 2497-bis, quarto comma, C.c.). Si segnala, peraltro, che la suddetta società non redige il bilancio consolidato.

| Descrizione | 31/12/2010 | 31/12/2009 |
|--|-------------------|-------------------|
| STATO PATRIMONIALE | | |
| ATTIVO | | |
| B) Immobilizzazioni | 6.402.008 | 6.753.194 |
| C) Attivo circolante | 5.931.933 | 5.513.969 |
| D) Ratei e risconti | 97.154 | 149.299 |
| Totale Attivo | 12.431.095 | 12.416.462 |
| PASSIVO: | | |
| Capitale sociale | 4.964.082 | 4.964.081 |
| Riserve | 2.863.579 | 2.824.665 |
| Utile (perdite) dell'esercizio | 287.690 | 211.409 |
| B) Fondi per rischi e oneri | 127.310 | 95.000 |
| C) Trattamento di fine rapporto di lav. Sub. | 806.402 | 927.572 |
| D) Debiti | 3.381.782 | 3.385.623 |
| E) Ratei e risconti | 250 | 8.112 |
| Totale passivo | 12.431.095 | 12.416.462 |

CONTO ECONOMICO

| | | |
|------------------------------------|----------------|----------------|
| A) Valore della produzione | 18.655.144 | 18.600.473 |
| B) Costi della produzione | (18.096.528) | (18.167.583) |
| C) Proventi e oneri finanziari | 15.279 | 18.892 |
| E) Proventi e oneri straordinari | 7.153 | 7.738 |
| Imposte sul reddito dell'esercizio | 293.358 | 248.111 |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 287.690 | 211.409 |

Fatti di rilievo verificatisi nel corso dell'esercizio

L'esercizio 2011 ha visto, rispetto all'anno precedente, un lieve decremento dei ricavi delle vendite e delle prestazioni dello 0,4%.

Il fatturato della sanitaria sostanzialmente non ha subito variazioni, registrando un incremento nei settori degli ausili e protesi, calzature e calze, compensato da un decremento nel settore vari ed elettrici e abbigliamento. Le vendite del comparto ortopedia hanno evidenziato una flessione dell'1,4%.

Criteri di formazione

Il presente bilancio è stato redatto in forma abbreviata in quanto sussistono i requisiti di cui all'art. 2435 bis, 1° comma del Codice civile; non è stata pertanto redatta la Relazione sulla gestione. A completamento della doverosa informazione si precisa in questa sede che ai sensi dell'art. 2428 punti 3) e 4) C.C. non esistono né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti possedute dalla società anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona e che né azioni proprie né azioni o quote di società controllanti sono state acquistate e / o alienate dalla società, nel corso dell'esercizio, anche per tramite di società fiduciaria o per interposta persona.

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

I costi di impianto e di ampliamento, con utilità pluriennale, sono stati iscritti nell'attivo e sono stati ammortizzati in un periodo di cinque esercizi.

L'avviamento, acquisito a titolo oneroso, è stato iscritto nell'attivo ed è ammortizzato in un periodo di dieci esercizi. Tale periodo non supera comunque la durata prevista per l'utilizzazione di questa voce dell'attivo.

Le spese per la produzione del marchio aziendale sono state ammortizzate con una aliquota annua del 20%.

Le migliorie su beni di terzi sono state iscritte nell'attivo e sono ammortizzate sulla base della durata del contratto di locazione dell'immobile.

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.

Materiali

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

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

- impianti di condizionamento, impianti elettrici, ed impianti vari: 15%
- attrezzature varie e scaffalature: 15%
- altri beni: registratori di cassa, apparecchiature Ced 20%, macchine ordinarie d'ufficio 12%, mobili e arredi 15%.

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

Crediti

Sono esposti al presumibile valore di realizzo. L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore presunto di realizzo è ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti, tenendo in considerazione le condizioni economiche generali, di settore e anche il rischio paese.

Debiti

Sono rilevati al loro valore nominale, modificato in occasione di resi o di rettifiche di fatturazione.

Ratei e risconti

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

Rimanenze magazzino

Materie prime, ausiliarie e prodotti finiti sono iscritti al minore tra il costo di acquisto o di fabbricazione e il valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato, applicando il costo medio ponderato.

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 anticipate in relazione a differenze temporanee sorte o annullate nell'esercizio;
- le rettifiche ai saldi delle imposte anticipate per tenere conto delle variazioni delle aliquote intervenute nel corso dell'esercizio.

Riconoscimento ricavi

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

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

I ricavi e i proventi, i costi e gli oneri relativi ad operazioni in valuta sono determinati al cambio corrente alla data nella quale la relativa operazione è compiuta.

I proventi e gli oneri relativi ad operazioni di compravendita con obbligo di retrocessione a termine, ivi compresa la differenza tra prezzo a termine e prezzo a pronti, sono iscritte per le quote di competenza dell'esercizio.

Garanzie, impegni, beni di terzi e rischi

Non esistono garanzie concesse, personali o reali, per debiti altrui.

Non si è tenuto conto dei rischi di natura remota.

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.

| | Organico | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variazioni |
|-----------|----------|------------|------------|------------|
| Impiegati | | 8 | 8 | |
| Operai | | 1 | 2 | -1 |
| | | 9 | 10 | -1 |

Il contratto nazionale di lavoro applicato è quello del settore del commercio.

Attività

B) Immobilizzazioni

I. Immobilizzazioni immateriali

| | Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|------------|
| | 19.787 | 67.087 | (47.300) |

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 |
|------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|------------------|-------------------|
| Diritti brevetti industriali | 1.800 | | | 1.800 | |
| Avviamento | 65.288 | | | 45.500 | 19.788 |
| Arrotondamento | (1) | | | | (1) |
| | 67.087 | | | 47.300 | 19.787 |

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 |
|------------------------------|----------------|----------------|---------------|--------------|---------------|
| Diritti brevetti industriali | 16.748 | 14.948 | | | 1.800 |
| Avviamento | 455.000 | 389.712 | | | 65.288 |
| Arrotondamento | (1) | | | | (1) |
| | 471.747 | 404.660 | | | 67.087 |

II. Immobilizzazioni materiali

| Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 34.382 | 44.828 | (10.446) |

Impianti e macchinario

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

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|---------------|
| Costo storico | 74.352 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (42.390) |
| Saldo al 31/12/2010 | 31.962 |
| Acquisizione dell'esercizio | 650 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (7.973) |
| Saldo al 31/12/2011 | 24.639 |

Attrezzature industriali e commerciali

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

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|--------------|
| Costo storico | 11.643 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (10.395) |
| Saldo al 31/12/2010 | 1.248 |
| Acquisizione dell'esercizio | 620 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (561) |
| Saldo al 31/12/2011 | 1.307 |

Altri beni

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

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|---------------|
| Costo storico | 52.115 |
| Ammortamenti esercizi precedenti | (40.498) |
| Saldo al 31/12/2010 | 11.617 |
| Ammortamenti dell'esercizio | (3.181) |
| Saldo al 31/12/2011 | 8.436 |

III. Immobilizzazioni finanziarie

| Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.172 | 1.181 | (9) |

Crediti

| Descrizione | 31/12/2010 | Incremento | Decremento | 31/12/2011 |
|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| Versi altri | 1.181 | 1.056 | 1.065 | 1.172 |
| | 1.181 | 1.056 | 1.065 | 1.172 |

Trattasi interamente di depositi cauzionali prevalentemente su utenze.

La ripartizione dei crediti al 31/12/2011 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Crediti per Area Geografica | V / Controllate | V / collegate | V / controllanti | V / altri | Totale |
|-----------------------------|-----------------|---------------|------------------|--------------|--------------|
| Italia | | | | 1.172 | 1.172 |
| Totale | | | | 1.172 | 1.172 |

Nel bilancio non sono iscritte immobilizzazioni finanziarie per valore superiori al loro fair value.

C) Attivo circolante**I. Rimanenze**

| Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 373.496 | 330.804 | 42.692 |

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

II. Crediti

| Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 215.150 | 179.861 | 35.289 |

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 | 168.459 | | | 168.459 |
| Verso controllanti | 166 | | | 166 |
| Per imposte anticipate | 43.867 | | | 43.867 |
| Verso altri | 2.657 | | | 2.657 |
| Arrotondamento | 1 | | | 1 |
| | 215.150 | | | 215.150 |

I crediti verso altri al 31/12/2011 sono così costituiti:

| Descrizione | Importo |
|--|--------------|
| Fornitori c/anticipi per immobilizzazioni in corso | 1.960 |
| Fornitori c/anticipi | 12 |
| Crediti diversi | 685 |
| | 2.657 |

Le imposte anticipate per Euro 43.867 sono relative a differenze temporanee deducibili per una descrizione delle quali si rinvia al relativo paragrafo nell'ultima parte della presente nota integrativa.

L'adeguamento del valore nominale dei crediti al valore di presunto realizzo è stato ottenuto mediante apposito fondo svalutazione crediti che ha subito, nel corso dell'esercizio, le seguenti movimentazioni:

| Descrizione | F.do svalutazione ex art. 2426 Codice civile | F.do svalutazione ex art. 106 D.P.R. 917/1986 |
|----------------------------|--|--|
| Saldo al 31/12/2010 | 4.987 | 4.987 |
| Utilizzo nell'esercizio | (1) | (1) |
| Accantonamento esercizio | 872 | 872 |
| Saldo al 31/12/2011 | 5.860 | 5.860 |

La ripartizione dei crediti al 31.12.2011 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Crediti per Area Geografica | V / clienti | V /Controllate | V / collegate | V / controllanti | V / altri | Totale |
|--------------------------------|----------------|----------------|---------------|---------------------|--------------|----------------|
| Italia | 168.459 | | | 166 | 2.657 | 171.282 |
| Totale | 168.459 | | | 166 | 2.657 | 171.282 |

IV. Disponibilità liquide

| Descrizione | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variazioni |
|--------------------------------|--------------|---------------|------------|
| Saldo al 31/12/2011 | 6.062 | 54.096 | (48.034) |
| Depositi bancari e postali | 5.295 | 52.603 | |
| Denaro e altri valori in cassa | 768 | 1.493 | |
| Arrotondamento | (1) | | |
| | 6.062 | 54.096 | |

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 |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.696 | 4.140 | (2.444) |

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

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

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Descrizione | Importo |
|----------------------------|--------------|
| Risconti att.canoni utenze | 115 |
| Risconti att.canoni annui | 905 |
| Altri risconti | 676 |
| | 1.696 |

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 |
|---------------------|---------------------|------------|
| 319.989 | 270.771 | 49.218 |

| Descrizione | 31/12/2010 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2011 |
|--|----------------|---------------|---------------|----------------|
| Capitale | 90.000 | | | 90.000 |
| Riserva legale | 6.750 | 2.288 | | 9.038 |
| Riserve statutarie | 19.299 | | | 19.299 |
| Riserva straordinaria o facoltativa | 108.963 | 43.471 | | 152.434 |
| Differenza da arrotondamento all'unità di Euro | | | 3 | (3) |
| Utile (perdita) dell'esercizio | 45.759 | 49.221 | 45.759 | 49.221 |
| | 270.771 | 94.980 | 45.762 | 319.989 |

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

| Azioni/Quote | Numero | Valore nominale in Euro |
|---------------|---------------|-------------------------|
| Quote | 90000 | 1 |
| Totale | 90.000 | |

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

| Natura / Descrizione | Importo | Possibilità utilizzo (*) | Quota disponibile | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per copert. Perdite | Utilizzazioni eff. Nei 3 es. prec. Per altre ragioni |
|------------------------------------|---------|--------------------------|-------------------|--|--|
| Capitale | 90.000 | B | | | |
| Riserva legale | 9.038 | B | 9.038 | | |
| Riserve statutarie | 19.299 | A, B | 19.299 | | |
| Altre riserve | 152.431 | A, B, C | 152.432 | | |
| Totale | | | 180.769 | | |
| Residua quota distribuibile | | | 180.769 | | |

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

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 |
| 80.645 | 71.411 | 9.234 |

La variazione è così costituita.

| | | | | |
|----------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|-------------------|
| Variazioni | 31/12/2010 | Incrementi | Decrementi | 31/12/2011 |
| TFR, movimenti del periodo | 71.411 | 15.402 | 6.355 | 80.458 |

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.

D) Debiti

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

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
| 250.325 | 338.992 | (88.667) |

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 soci per finanziamenti | | 85.000 | | 85.000 |
| Acconti | 805 | | | 805 |
| Debiti verso fornitori | 82.678 | | | 82.678 |
| Debiti verso controllanti | 25.391 | | | 25.391 |
| Debiti tributari | 14.074 | | | 14.074 |
| Debiti verso istituti di previdenza | 15.294 | | | 15.294 |
| Altri debiti | 27.083 | | | 27.083 |
| | 165.325 | 85.000 | | 250.325 |

I debiti tributari al 31/12/2011 risultano così costituiti:

| Descrizione | Importo |
|----------------------------------|---------------|
| Erario c/imposta sostitutiva tfr | 68 |
| Debiti tributari per ires | 2.417 |
| Debiti tributari per irap | 586 |
| Erario c/IVA | 1.194 |
| Erario c/rit.lavoro dipendente | 6.801 |
| Erario c/ ritenute da accertare | 936 |
| Erario c/rit.lavoro autonomo | 2.072 |
| | 14.074 |

Il conto altri debiti al 31/12/2011 risulta così costituito:

| Descrizione | Importo |
|--|---------------|
| Dipendenti c/retribuzioni | 17.710 |
| Debiti v/dipendenti per retribuzioni differite | 7.938 |
| Debiti v/ fondi previdenziali | 1.435 |
| | 27.083 |

I "Debiti verso soci per finanziamenti" sono così ripartiti secondo le scadenze e la clausola di postergazione contrattuale (articolo 2427, primo comma, n. 19-bis, C.c.)

| Nominativo | Entro 12 mesi | Di cui postergati | Oltre 12 mesi | Di cui postergati | Totale | Totale di cui |
|-----------------------|---------------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|---------------|
| Farmacie Comunali Spa | | | 85.000 | | 85.000 | |
| Totale | | | 85.000 | | 85.000 | |

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 ripartizione dei Debiti al 31.12.2011 secondo area geografica è riportata nella tabella seguente (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.).

| Debiti per Area Geografica | V / fornitori | V / Controllate | V / Collegate | V / Controllanti | V / Altri | Totale |
|----------------------------|---------------|-----------------|---------------|------------------|---------------|----------------|
| Italia | 82.678 | | | 25.391 | 27.083 | 135.152 |
| Totale | 82.678 | | | 25.391 | 27.083 | 135.152 |

Nessun debito è assistito da garanzia reale su beni sociali (articolo 2427, primo comma, n. 6, C.c.):

E) Ratei e risconti

| Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 786 | 823 | (37) |

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

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

La composizione della voce è così dettagliata (articolo 2427, primo comma, n. 7, C.c.).

| Descrizione | Importo |
|--|------------|
| Risconti passivi su spese condominiali | 786 |
| | 786 |

Conto economico

A) Valore della produzione

| Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
|---------------------|---------------------|------------|
| 1.002.789 | 1.006.880 | (4.091) |

| Descrizione | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variazioni |
|------------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Ricavi vendite e prestazioni | 992.146 | 999.461 | (7.315) |
| Altri ricavi e proventi | 10.643 | 7.419 | 3.224 |
| | 1.002.789 | 1.006.880 | (4.091) |

Ricavi per categoria di attività

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

| Categoria | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variazioni |
|------------------------|------------------|------------------|----------------|
| Vendite prodotti | 991.326 | 995.195 | (3.869) |
| Prestazioni di servizi | 820 | 4.266 | (3.446) |
| Altre | 10.643 | 7.419 | 3.224 |
| | 1.002.789 | 1.006.880 | (4.091) |

Ricavi per area geografica

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

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 |
| 921.531 | 934.026 | (12.495) |

| Descrizione | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variazioni |
|---|----------------|----------------|-----------------|
| Materie prime, sussidiarie e merci | 386.897 | 381.485 | 5.412 |
| Servizi | 178.647 | 179.068 | (421) |
| Godimento di beni di terzi | 67.165 | 67.416 | (251) |
| Salari e stipendi | 189.195 | 184.572 | 4.623 |
| Oneri sociali | 59.073 | 55.903 | 3.170 |
| Trattamento di fine rapporto | 15.402 | 15.392 | 10 |
| Ammortamento immobilizzazioni immateriali | 47.300 | 53.135 | (5.835) |
| Ammortamento immobilizzazioni materiali | 11.715 | 14.524 | (2.809) |
| Svalutazioni crediti attivo circolante | 872 | 737 | 135 |
| Variazione rimanenze materie prime | (42.692) | (30.699) | (11.993) |
| Oneri diversi di gestione | 7.957 | 12.493 | (4.536) |
| | 921.531 | 934.026 | (12.495) |

C) Proventi e oneri finanziari

| | | |
|---------------------|---------------------|------------|
| Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
| (3.551) | (4.675) | 1.124 |

| Descrizione | 31/12/2011 | 31/12/2010 | Variazioni |
|--------------------------------------|----------------|----------------|--------------|
| Proventi diversi dai precedenti | 224 | 35 | 189 |
| (Interessi e altri oneri finanziari) | (3.775) | (4.710) | 935 |
| | (3.551) | (4.675) | 1.124 |

Altri proventi finanziari

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|-----------------------------|--------------|-------------|-----------|------------|------------|
| Interessi bancari e postali | | | | 224 | 224 |
| | | | | 224 | 224 |

Interessi e altri oneri finanziari

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

| Descrizione | Controllanti | Controllate | Collegate | Altre | Totale |
|----------------------------|--------------|-------------|-----------|------------|--------------|
| Interessi bancari | | | | 392 | 392 |
| Interessi su finanziamenti | 3.383 | | | | 3.383 |
| | 3.383 | | | 392 | 3.775 |

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 |
|------------------------|---------------------|---|--------------|
| | 4.148 | 8.735 | (4.587) |
| Descrizione | 31/12/2011 | Anno precedente | 31/12/2010 |
| Sopravvenienze attive | 7.225 | Sopravvenienze attive da rettifiche imposte | 2.411 |
| | | Sopravvenienze attive diverse | 6.766 |
| Totale proventi | 7.225 | Totale proventi | 9.177 |
| Sopravvenienze passive | (3.078) | Sopravvenienza passive | (442) |
| Varie | 1 | Varie | |
| Totale oneri | (3.077) | Totale oneri | (442) |
| | 4.148 | | 8.735 |

Imposte sul reddito d'esercizio

| | Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
|--|---------------------|---------------------|--------------|
| | 32.634 | 31.155 | 1.479 |
| Imposte | Saldo al 31/12/2011 | Saldo al 31/12/2010 | Variazioni |
| Imposte correnti: | 39.431 | 36.378 | 3.053 |
| IRES | 29.430 | 26.963 | 2.467 |
| IRAP | 10.001 | 9.415 | 586 |
| Imposte sostitutive | | | |
| Imposte differite (anticipate) | (6.797) | (5.223) | (1.574) |
| IRES | (5.545) | (5.556) | 11 |
| IRAP | (1.253) | 332 | (1.585) |
| Proventi (oneri) da adesione al regime di consolidato fiscale / trasparenza fiscale | | | |
| | 32.634 | 31.155 | 1.479 |

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 pari a € 43.867 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:

| Descrizione Cespite | F.do amm.civile | F.do amm.fisc. | DIFFERENZA | Imp.antic. |
|--------------------------------|-----------------|----------------|------------|------------|
| IDEAZIONE E PROG. IMMAG. COORD | 315,00 | 168,06 | 146,94 | 40,40 |
| CLICHE' GRAFICA NUOVE BORSE NE | 400,00 | 133,44 | 266,56 | 73,30 |
| AVVIAMENTO | 435.212,33 | 293798,33 | 141.414,00 | 43.753,49 |
| | 392.497,33 | 270.832,08 | 121.665,25 | 43.867,19 |

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 realizzato operazioni rilevanti 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.

Documento programmatico sulla sicurezza

Gli amministratori danno atto che la Società si è adeguata alle misure in materia di protezione dei dati personali, alla luce delle disposizioni introdotte dal D.Lgs. n. 196/2003 secondo i termini e le modalità ivi indicate. In particolare segnalano che il Documento Programmatico sulla Sicurezza, depositato presso la sede ove è tenuta la contabilità, è stato aggiornato alle modifiche organizzative del sistema informatico.

Altre informazioni

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

| Qualifica | Compenso |
|--------------------------------------|----------|
| Amministratori Collegio sindacale | 4.500 |

Il presidente comunica che nel corso dell'esercizio non si sono verificati infortuni sul lavoro, e che non si sono registrati addebiti in ordine a malattie professionali su dipendenti o ex dipendenti e cause di mobbing, per cui la società sia stata dichiarata definitivamente responsabile.

Nel corso dell'esercizio non si sono verificati danni causati all'ambiente per cui la società possa essere stata dichiarata colpevole in via definitiva.

Per quanto riguarda le indicazioni di cui ai numeri 5), 6-bis), 6-ter), 11), 18), 19), 20), 21) e 22) dell'articolo 2427 c.c., richieste anche in caso di predisposizione della Nota Integrativa in forma abbreviata ai sensi dell'articolo 2435-bis codice civile, si precisa che le stesse non costituiscono oggetto di rilevazione in questa sede in quanto riguardanti elementi estranei alla società.

Destinazione utile

Per quanto riguarda l'utile maturato nell'esercizio chiuso al 31.12.2011, pari a Euro 49.221.-, quale risulta dal presente bilancio, che rappresenta in modo veritiero e corretto la situazione patrimoniale e finanziaria, nonché il risultato

economico dell'esercizio e corrisponde alle risultanze delle scritture contabili, si propone all'Assemblea dei soci la seguente destinazione:

| utile d'esercizio al 31/12/2011 | Euro | 49.221 |
|--|-------------|---------------|
| 5% a riserva legale | Euro | 2.461 |
| a riserva straordinaria | Euro | 46.760 |
| a dividendo | Euro | |

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.

Il Presidente del Consiglio di amministrazione
Giovanni Zanoni