

FAR.CO.SAN. SPA**Bilancio di esercizio al 31/01/2024**

Dati Anagrafici	
Sede in	SAN GIOVANNI VALDARNO
Codice Fiscale	01488480516
Numero Rea	AREZZO68312
P.I.	01488480516
Capitale Sociale Euro	517.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Admenta Italia S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Admenta Italia S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/01/2024

STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/01/2024	31/03/2023
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) Altre	26.726	32.382
Totale immobilizzazioni immateriali	26.726	32.382
II - Immobilizzazioni materiali		
4) Altri beni	31.639	44.736
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	4.880	1.580
Totale immobilizzazioni materiali	36.519	46.316
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
Totale immobilizzazioni (B)	63.245	78.698
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	276.274	272.591
Totale rimanenze	276.274	272.591
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	167.412	172.239
Totale crediti verso clienti	167.412	172.239
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	28.278
Totale crediti verso controllanti	0	28.278
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	53.098	71.246
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	53.098	71.246
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.131	1.141
Totale crediti tributari	4.131	1.141
5-ter) Imposte anticipate		
Totale crediti	3.140	3.140
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	6.200	11.475
Esigibili oltre l'esercizio successivo	166	351
Totale crediti verso altri	6.366	11.826
Totale crediti	234.147	287.870
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	3.249.183	3.185.495
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.249.183	3.185.495
IV - Disponibilità liquide		
3) Danaro e valori in cassa	38.243	50.767
Totale disponibilità liquide	38.243	50.767

Totale attivo circolante (C)	3.797.847	3.796.723
D) RATEI E RISCONTI	1.868	4.741
TOTALE ATTIVO	3.862.960	3.880.162

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/01/2024	31/03/2023
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	517.000	517.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	100.233	80.911
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	17.043	17.006
Varie altre riserve	1.793.596	1.793.596
Totale altre riserve	1.810.639	1.810.602
VII - Riserva per operazioni di copertura dei flussi finanziari attesi	0	0
VIII - Utili (perdite) portati a nuovo	0	0
IX - Utile (perdita) dell'esercizio	395.577	386.429
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	2.823.449	2.794.942
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	11.998	11.325
Totale fondi per rischi e oneri (B)	11.998	11.325
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	407.068	377.844
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	111.765	155.710
Totale debiti verso fornitori (7)	111.765	155.710
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	61.446	0
Totale debiti verso controllanti (11)	61.446	0
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	273.853	325.344
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	273.853	325.344
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	37.334	17.965
Totale debiti tributari (12)	37.334	17.965
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	11.656	17.829
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	11.656	17.829
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	122.524	175.812
Esigibili oltre l'esercizio successivo	826	826
Totale altri debiti (14)	123.350	176.638
Totale debiti (D)	619.404	693.486

E) RATEI E RISCONTI	1.041	2.565
TOTALE PASSIVO	3.862.960	3.880.162

CONTO ECONOMICO

	31/01/2024	31/03/2023
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	3.848.775	4.529.459
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	383.209	422.526
Totale altri ricavi e proventi	383.209	422.526
Totale valore della produzione	4.231.984	4.951.985
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	2.587.418	3.102.316
7) Per servizi	317.986	353.140
8) Per godimento di beni di terzi	93.626	109.568
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	526.557	602.222
b) Oneri sociali	159.704	170.964
c) Trattamento di fine rapporto	40.382	65.675
Totale costi per il personale	726.643	838.861
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	5.656	6.786
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	17.808	20.827
Totale ammortamenti e svalutazioni	23.464	27.613
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-3.683	-23.038
14) Oneri diversi di gestione	31.114	43.245
Totale costi della produzione	3.776.568	4.451.705
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	455.416	500.280
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllanti	95.612	28.477
Totale proventi diversi dai precedenti	95.612	28.477
Totale altri proventi finanziari	95.612	28.477
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	95.612	28.477
D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0
RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)	551.028	528.757
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	155.914	143.941
Imposte relative ad esercizi precedenti	-463	-1.613
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	155.451	142.328

21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	395.577	386.429
--	----------------	----------------

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	395.577	386.429
Imposte sul reddito	155.451	142.328
Interessi passivi/(attivi)	(95.612)	(28.477)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione	455.416	500.280
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	55.562	127.610
Ammortamenti delle immobilizzazioni	23.464	27.613
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	79.026	155.223
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	534.442	655.503
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(3.683)	(19.037)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	4.827	(7.186)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(43.945)	(32.166)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	2.873	1.070
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(1.524)	255
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(175.553)	(552)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(217.005)	(57.616)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	317.437	597.887
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	95.612	28.477
(Imposte sul reddito pagate)	(16.701)	(146.446)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	29.897	(79.878)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0

<i>Totale altre rettifiche</i>	108.808	(197.847)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	426.245	400.040
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(8.011)	(6.592)
Disinvestimenti	0	3.150
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(63.688)	(120.375)
Disinvestimenti	0	0
(Acquisizione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide)	0	0
Cessione di rami d'azienda al netto delle disponibilità liquide	0	0
Flusso finanziario dell'attività d'investimento (B)	(71.699)	(123.817)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(367.070)	(268.468)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(367.070)	(268.468)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(12.524)	7.755
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	0	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	50.767	43.012
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	50.767	43.012
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	0	0
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	38.243	50.767
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	38.243	50.767
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Informativa sul Rendiconto finanziario

In applicazione del principio OIC 10, par. 20, la Società ha ritenuto opportuno rettificare lo schema di rendiconto finanziario considerando che la movimentazione avvenuta nelle "Attività finanziarie per la gestione della tesoreria" debba essere assimilabile alle disponibilità liquide. Pertanto il relativo incremento comporta una generazione di flussi di cassa, mentre un eventuale decremento determinerebbe un flusso di cassa negativo. Di seguito viene riportato lo schema delle disponibilità liquide iniziali e finali in rettifica allo schema sopra riportato:

	31/01/2024	31/03/2023
Disponibilità liquide inizio esercizio		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Saldo di cash pooling	3.185.495	3.065.120
Denaro e valori in cassa	50.767	43.012
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	3.236.262	3.108.132
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Saldo di cash pooling	3.249.183	3.185.495
Denaro e valori in cassa	38.243	50.767
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	3.287.426	3.236.262
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	51.164	128.130

Per una migliore informativa sull'andamento e sull'origine dei flussi di cassa, si rimanda allo schema di Rendiconto Finanziario riportato nella Relazione sulla Gestione.

Nota Integrativa al bilancio di esercizio al 31/01/2024

ATTIVITA SVOLTE

La società opera nella distribuzione al dettaglio di prodotti farmaceutici e parafarmaceutici con 2 Farmacie nel Comune di San Giovanni Valdarno (AR).

EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

Dal 25.01.02 la Società è posseduta per l'80% da ADMENTA Italia S.p.A. e per il restante 20% dal Comune di San Giovanni Valdarno.

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., la società è sottoposta alla direzione e coordinamento di ADMENTA Italia S.p.A., Società appartenente al gruppo multinazionale Phoenix, con sede in Germania, le cui azioni, a partire dal 24 ottobre 2023 sono interamente possedute da Phoenix Pharma Italia S.p.A. a sua volta posseduta al 100% da Phoenix International Holdings GmbH.

PREMESSA

Il bilancio chiuso al 31/01/2024 di cui la presente nota integrativa costituisce parte integrante ai sensi dell'art. 2423, primo comma del Codice Civile, corrisponde alle risultanze delle scritture contabili regolarmente tenute ed è redatto conformemente agli articoli 2423, 2423 ter, 2424, 2424 bis, 2425, 2425 bis, 2425 ter del Codice Civile, secondo principi di redazione conformi a quanto stabilito dall'art. 2423 bis e criteri di valutazione di cui all'art. 2426 c.c..

Sono stati osservati i principi e le raccomandazioni pubblicati dall'Organismo italiano di Contabilità (OIC), integrati, ove mancanti, dai principi internazionali di generale accettazione (IAS/IFRS) emanati dallo IASB al fine di dare una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico dell'esercizio.

Situazione geopolitica internazionale

In merito al conflitto russo/ucraino ed alle tensioni tra Israele ed Hamas e più in generale in Medio Oriente, ancora in corso alla data di stesura del presente documento, si rileva che la Società ed il Gruppo non hanno attività in corso con controparti interessate dai conflitti o comunque con controparti soggette alle sanzioni economiche stabilite a livello internazionale, né vanta crediti nei confronti di tali entità, e pertanto per il momento tali eventi non stanno producendo effetti negativi o significative incertezze, se non per un attento monitoraggio degli effetti, prevalentemente indiretti, attuali e futuri che tali conflitti potranno generare a livello internazionale

PRINCIPI DI REDAZIONE

Al fine di redigere il bilancio con chiarezza e fornire una rappresentazione veritiera e corretta della situazione patrimoniale e finanziaria e del risultato economico conformemente al disposto dell'articolo 2423 bis del Codice Civile, si è provveduto a:

- valutare le singole voci secondo prudenza ed in previsione di una normale continuità aziendale;
- includere i soli utili effettivamente realizzati nel corso dell'esercizio;
- determinare i proventi ed i costi nel rispetto della competenza temporale, ed indipendentemente dalla loro manifestazione finanziaria;
- comprendere tutti i rischi e le perdite di competenza, anche se divenuti noti dopo la conclusione

dell'esercizio;

- considerare distintamente, ai fini della relativa valutazione, gli elementi eterogenei inclusi nelle varie voci del bilancio;
- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

Sono stati altresì rispettati i seguenti postulati di bilancio di cui all'OIC 11 par. 15:

- a) prudenza;
- b) prospettiva della continuità aziendale;
- c) rappresentazione sostanziale;
- d) competenza;
- e) costanza nei criteri di valutazione;
- f) rilevanza;
- g) comparabilità - su questo aspetto si rimanda al paragrafo: problematiche di comparabilità e adattamento.

Prospettiva della continuità aziendale e prevedibile evoluzione della gestione

Per quanto concerne tale principio, la valutazione delle voci di bilancio è stata effettuata nella prospettiva della continuità aziendale e quindi tenendo conto del fatto che l'azienda costituisce un complesso economico funzionante, destinato, almeno per un prevedibile arco di tempo futuro (12 mesi dalla data di riferimento di chiusura del bilancio), alla produzione di reddito.

Nella valutazione prospettica circa il presupposto della continuità aziendale, non sono emerse significative incertezze né sono state individuate ragionevoli motivazioni che possano portare alla cessazione dell'attività.

In particolare, si riporta come gli Amministratori abbiano predisposto un Budget per l'esercizio 2025, approvato nel corso della riunione dell'Organo Amministrativo del 29 aprile 2024, effettuando una valutazione prospettica della capacità dell'azienda di continuare a costituire un complesso economico funzionante destinato alla produzione di reddito per almeno 12 mesi dalla data di bilancio considerando tutti gli eventi fino alla data di formazione del bilancio (OIC 29.59c).

In relazione alla gestione finanziaria si segnala inoltre che la Società non si aspetta ricadute tali da compromettere la continuazione dell'attività in quanto:

- non ha indebitamento con istituti di credito né a breve termine né a medio lungo termine. A tal proposito si riporta come la situazione finanziaria della Società non desta particolari preoccupazioni: come già segnalato, la Società partecipa alla gestione centralizzata dei flussi di cassa del Gruppo PHOENIX (Phoenix International Holdings GmbH) con un saldo positivo del proprio conto corrente di cash pooling pari a circa € 3,3 milioni alla data del 31 marzo 2024, rispetto a € 3,2 milioni del 31 gennaio 2024. Non si ravvisa pertanto la necessità di ricorrere a fonti di finanziamento supplementari rispetto a quelle garantite abitualmente dal Gruppo Phoenix che, nel caso si rivelasse necessario, possiede una stabilità finanziaria tale da intervenire al riguardo, ampliando le linee di credito, già ad oggi garantite anche se non utilizzate;
- data la tipologia di business della Società, non viene identificato un particolare rischio di recuperabilità dei crediti;
- come riportato in dettaglio nella Relazione sulla gestione, a cui si rimanda, ai sensi e per gli effetti di

quanto indicato al punto 6) del terzo comma dell'art. 2428 del Codice Civile, si segnala che i risultati conseguiti in termini di fatturato nei primi due mesi del nuovo esercizio sociale (febbraio e marzo 2024) registrano un incremento pari allo 0,4% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente e presentano un andamento allineato rispetto a quanto ipotizzato nel sopra citato Budget, i cui obiettivi prefissati sono considerati come raggiungibili da parte degli Amministratori.

Il bilancio è redatto in unità di euro.

CASI ECCEZIONALI EX ART. 2423, QUINTO COMMA DEL CODICE CIVILE

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

CAMBIAMENTI DI PRINCIPI CONTABILI

Non si sono verificati cambiamenti di principi contabili nell'esercizio.

CORREZIONE DI ERRORI RILEVANTI

Non sono emersi nell'esercizio errori rilevanti commessi in esercizi precedenti.

PROBLEMATICHE DI COMPARABILITÀ E ADATTAMENTO

In data 7 dicembre 2023 l'Assemblea degli Azionisti ha deliberato il cambio della data di chiusura dell'esercizio sociale dal 31 marzo al 31 gennaio di ogni anno per allinearsi al gruppo di appartenenza; pertanto l'esercizio 2024 in commento ha durata 10 mesi rispetto al precedente di 12 mesi ed i risultati non sono dunque comparabili.

Non ci sono elementi dell'attivo e del passivo che ricadano sotto più voci dello schema di bilancio.

CRITERI DI VALUTAZIONE APPLICATI

I criteri applicati nella valutazione delle voci di bilancio, esposti di seguito, sono conformi a quanto disposto dall'art. 2426 del Codice Civile.

I criteri di valutazione di cui all'art. 2426 del Codice Civile sono conformi a quelli utilizzati nella redazione del bilancio del precedente esercizio.

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione interna, inclusi tutti gli oneri accessori di diretta imputazione, e sono sistematicamente ammortizzate in quote costanti in relazione alla residua possibilità di utilizzazione del bene.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato secondo la sua vita utile. Lo stesso è già stato completamente ammortizzato.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo

costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

L'iscrizione e la valorizzazione delle poste inserite nella categoria delle immobilizzazioni immateriali è stata operata con il consenso del Collegio Sindacale, ove ciò sia previsto dal Codice Civile.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte, nel limite del valore recuperabile, al costo di acquisto o di produzione al netto dei relativi fondi di ammortamento, inclusi tutti i costi e gli oneri accessori di diretta imputazione.

I costi sostenuti sui beni esistenti a fini di ampliamento, ammodernamento e miglioramento degli elementi strutturali, nonché quelli sostenuti per aumentarne la rispondenza agli scopi per cui erano stati acquisiti, e le manutenzioni straordinarie in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par. da 49 a 53, sono stati capitalizzati solo in presenza di un aumento significativo e misurabile della capacità produttiva o della vita utile.

Per tali beni l'ammortamento è stato applicato in modo unitario sul nuovo valore contabile tenuto conto della residua vita utile.

Per le immobilizzazioni materiali costituite da un assieme di beni tra loro coordinati, in conformità con quanto disposto dall'OIC 16 ai par.45 e 46, si è proceduto alla determinazione dei valori dei singoli cespiti ai fini di individuare la diversa durata della loro vita utile.

Il costo delle immobilizzazioni la cui utilizzazione è limitata nel tempo è sistematicamente ammortizzato in ogni esercizio sulla base di aliquote economico-tecniche determinate in relazione alla residua possibilità di utilizzazione.

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali.

L'ammortamento decorre dal momento in cui i beni sono disponibili e pronti per l'uso.

Sono state applicate le aliquote che rispecchiano il risultato dei piani di ammortamento tecnici, confermate dalle realtà aziendali e ridotte del 50% per le acquisizioni nell'esercizio, in quanto esistono per queste ultime le condizioni previste dall'OIC 16 par.61.

I piani di ammortamento, in conformità dell'OIC 16 par.70 sono rivisti in caso di modifica della residua possibilità di utilizzazione.

I cespiti obsoleti e quelli che non saranno più utilizzati o utilizzabili nel ciclo produttivo, sulla base dell'OIC 16 par.80 non sono stati ammortizzati e sono stati valutati al minor valore tra il valore netto contabile e il valore recuperabile.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti: 15%

Arredi: 15%

Mobili e macchine di ufficio: 12%

Macchine ufficio elettroniche: 20%

Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio

I contributi erogati in conto esercizio sono stati contabilizzati tra i componenti di reddito.

Rimanenze

Le rimanenze sono rilevate alla data in cui avviene il trasferimento dei rischi e dei benefici connessi ai beni acquisiti e sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto, comprensivo di tutti i costi e oneri accessori di diretta imputazione e dei costi indiretti inerenti alla produzione interna, ed il presumibile valore di realizzo desumibile dall'andamento del mercato.

Più precisamente, per le farmacie aziendali, data l'assenza di strumenti informatici atti al calcolo del costo medio per farmacia, si è adottato il criterio di abbattere il valore dell'inventario, calcolato con gli ultimi prezzi di vendita al pubblico, di una percentuale media di ricarico. In particolare, la valorizzazione delle rimanenze di prodotti in giacenza presso le farmacie è avvenuta mediante l'applicazione, nell'ambito di ciascuna categoria merceologica omogenea, della percentuale di sconto media sull'ultimo prezzo di vendita al pubblico, al netto dell'IVA.

Crediti

I crediti sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della destinazione / origine degli stessi rispetto all'attività ordinaria, e sono iscritti al valore di presunto realizzo.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria, della realistica capacità del debitore di adempiere all'obbligazione nei termini contrattuali e dell'orizzonte temporale in cui, ragionevolmente, si ritiene di poter esigere il credito.

Non vi sono casi in cui debba essere applicato il criterio del costo ammortizzato in quanto i suoi effetti risultino irrilevanti con riferimento ai crediti con scadenza oltre l'esercizio successivo e in quanto la maggioranza dei crediti ha scadenza a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti ritenuti inesigibili, nonché del generico rischio relativo ai rimanenti crediti, basato su stime effettuate sulla base dell'esperienza passata, dell'andamento degli indici di anzianità dei crediti scaduti, della situazione economica generale, di settore e di rischio paese, nonché sui fatti intervenuti dopo la chiusura dell'esercizio che hanno riflessi sui valori alla data del bilancio.

Per i crediti assistiti da garanzie si è tenuto conto degli effetti relativi all'escussione delle garanzie, e per i crediti assicurati si è tenuto conto solo della quota non coperta dall'assicurazione.

Inoltre, è stato operato uno stanziamento in uno specifico fondo rischi con riferimento alla stima, basata sull'esperienza e su ogni altro elemento utile, di resi di merci o prodotti da parte dei clienti e di sconti e abbuoni che si presume verranno concessi al momento dell'incasso.

Crediti tributari e attività per imposte anticipate

La voce 'Crediti tributari' accoglie gli importi certi e determinati derivanti da crediti per i quali sia sorto un diritto di realizzo tramite rimborso o in compensazione.

La voce 'Imposte anticipate' accoglie le attività per imposte anticipate determinate in base alle differenze temporanee deducibili o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno.

Le attività per imposte anticipate connesse ad una perdita fiscale sono state rilevate in presenza di ragionevole certezza del loro futuro recupero, comprovata da una pianificazione fiscale per un ragionevole periodo di tempo che prevede redditi imponibili sufficienti per utilizzare le perdite riportabili e/o dalla presenza di differenze temporanee imponibili sufficienti ad assorbire le perdite riportabili.

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria

I crediti verso la società che amministra la tesoreria di gruppo, non potendo essere classificati tra le disponibilità liquide per la natura della controparte, sono iscritti in tale specifica voce dell'attivo circolante, sussistendo le condizioni previste dall'OIC 14, L'accordo che regola la gestione della tesoreria accentrata presenta condizioni contrattuali equivalenti a quelle di un deposito bancario e il rischio di controparte è insignificante.

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

Ratei e risconti

I ratei e i risconti sono stati iscritti sulla base del principio della competenza economico temporale e contengono i ricavi / costi di competenza dell'esercizio ed esigibili in esercizi successivi e i ricavi / costi sostenuti entro la chiusura dell'esercizio, ma di competenza di esercizi successivi.

Sono iscritte pertanto esclusivamente le quote di costi e di ricavi, comuni a due o più esercizi, l'entità dei quali varia in funzione del tempo.

Alla fine dell'esercizio si è verificato che le condizioni che hanno determinato la rilevazione iniziale siano state rispettate, apportando, se ricorresse il caso, le necessarie rettifiche di valore, tenendo conto oltre che dell'elemento temporale anche dell'eventuale recuperabilità.

I ratei attivi, assimilabili ai crediti di esercizio, sono stati valutati al valore presumibile di realizzo, operando, nel caso in cui tale valore fosse risultato inferiore al valore contabile, una svalutazione in conto economico.

I ratei passivi, assimilabili ai debiti, sono stati valutati al valore nominale.

Per i risconti attivi è stata operata la valutazione del futuro beneficio economico correlato ai costi differiti, operando, nel caso tale beneficio fosse risultato inferiore alla quota riscontata, una rettifica di valore.

Fondi per rischi ed oneri

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui verificarsi è solo probabile.

I fondi per oneri rappresentano passività certe, correlate a componenti negativi di reddito di competenza dell'esercizio, ma che avranno manifestazione numeraria nell'esercizio successivo.

Il processo di stima è operato e/o adeguato alla data di chiusura del bilancio sulla base dell'esperienza passata e di ogni elemento utile a disposizione.

In conformità con l'OIC 31 par.19, dovendo prevalere il criterio di classificazione per natura dei costi, gli accantonamenti ai fondi rischi e oneri sono iscritti tra le voci dell'attività gestionale a cui si riferisce l'operazione (caratteristica, accessoria o finanziaria).

Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto nel rispetto di quanto previsto dalla normativa vigente e corrisponde all'effettivo impegno della Società nei confronti dei singoli dipendenti alla data di chiusura del bilancio, dedotte le anticipazioni corrisposte.

Debiti

I debiti sono rilevati al loro valore nominale in quanto non sono soggetti ai criteri previsti per l'applicazione del costo ammortizzato in quanto i suoi effetti risultano irrilevanti con riferimento ai debiti con scadenza oltre l'esercizio successivo e in quanto la maggioranza dei debiti ha scadenza a breve termine (ossia con scadenza inferiore ai 12 mesi).

I debiti sono pertanto stati rilevati al valore nominale.

La suddivisione degli importi esigibili entro e oltre l'esercizio è effettuata con riferimento alla scadenza contrattuale o legale, tenendo anche conto di fatti ed eventi che possono determinare una modifica della scadenza originaria.

I debiti originati da acquisizioni di beni sono iscritti al momento in cui sono trasferiti i rischi, gli oneri e i benefici; quelli relativi ai servizi sono rilevati al momento di effettuazione della prestazione; quelli finanziari e di altra natura al momento in cui scaturisce l'obbligazione verso la controparte.

I debiti tributari accolgono le passività per imposte certe e determinate, nonché le ritenute operate quale sostituto, e non ancora versate alla data del bilancio, e, ove la compensazione è ammessa, sono iscritti al netto di acconti, ritenute d'acconto e crediti d'imposta.

Costi e ricavi

Sono esposti secondo il principio della prudenza e della competenza economica.

Le transazioni economiche e finanziarie con società del gruppo e con controparti correlate sono effettuate a normali condizioni di mercato.

Con riferimento ai 'Ricavi delle vendite e delle prestazioni', si precisa che le rettifiche di ricavi, ai sensi dell'OIC 12 par. 50, sono portate a riduzione della voce ricavi, ad esclusione di quelle riferite a precedenti esercizi e derivanti da correzioni di errori o cambiamenti di principi contabili, rilevate, ai sensi dell'OIC 29, sul saldo d'apertura del patrimonio netto.

A partire dal 1 gennaio 2024 entrerà in vigore il nuovo principio contabile OIC 34. Sono stati inoltre pubblicati emendamenti agli altri principi contabili nazionali conseguenti all'entrata in vigore dell'OIC 34. E' in corso il processo di valutazione dei potenziali impatti, che per la Società dovrebbero essere irrilevanti o poco significativi.

ALTRE INFORMAZIONI

Le specifiche sezioni della nota integrativa illustrano i criteri con i quali è stata data attuazione all'art. 2423 quarto comma, in caso di mancato rispetto in tema di rilevazione, valutazione, presentazione e informativa, quando la loro osservanza abbia effetti irrilevanti sulla rappresentazione veritiera e corretta.

Uso di stime

La redazione del bilancio d'esercizio richiede l'effettuazione di stime e di assunzioni che hanno effetto sui valori delle attività e delle passività di bilancio e sull'informativa relativa ad attività e passività potenziali alla data di riferimento. Le stime e le assunzioni utilizzate sono basate sull'esperienza e su altri fattori considerati rilevanti. I risultati che si consuntiveranno potrebbero pertanto differire da tali stime. Le stime e le assunzioni sono riviste periodicamente e gli effetti di ogni variazione ad esse apportate sono riflesse a conto economico nel periodo in cui avviene la revisione di stima, se la revisione stessa ha effetti solo su tale esercizio, o anche negli esercizi successivi se la revisione ha effetti sia sull'esercizio corrente, sia su quelli

futuri.

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

La Società, ai sensi dell'art.2427 n. 6-ter, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

Consolidato fiscale

La Società ha aderito all'istituto del Consolidato Fiscale, di cui agli Art. 117 e ss. del TUIR, in qualità di consolidata. Il contratto, attualmente valido per il triennio 2022-2024, è stato stipulato congiuntamente con la controllante Admenta Italia S.p.A. (che agisce in qualità di consolidante) e con le altre società soggette al comune controllo delle controllanti.

La Società inoltre aderisce al processo di liquidazione IVA di Gruppo (Gruppo ADMENTA).

Informazioni sull'introduzione del Pillar 2

Si informa che, la riforma fiscale OCSE "Global anti-base erosion model rules", recepita dalla normativa fiscale italiana con D.L. 209/2023, ha introdotto un modello c.d. a due pilastri, Pillar Two, per affrontare le problematiche fiscali derivanti dalla digitalizzazione dell'economia.

Il modello ha la finalità di porre un limite alla concorrenza fiscale introducendo un'aliquota minima globale del 15% in ciascuna giurisdizione in cui operano le grandi multinazionali. La capogruppo sarà tenuta, a partire dall'esercizio 2024/25, al versamento dell'eventuale imposta integrativa, top up tax, per le controllate che operano in giurisdizioni a bassa tassazione e per le quali l'imposta corrente è inferiore alla soglia minima del 15%.

Anche se il Paese Italia non si configura come giurisdizione a bassa tassazione, si precisa che la società monitora costantemente l'evoluzione normativa e le misure correttive da porre eventualmente in essere per garantire l'applicazione della Global Minimum Tax.

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE ATTIVO

IMMOBILIZZAZIONI

Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 26.726 (€ 32.382 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	325	14.478	2.633.930	188.761	2.837.494
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	325	14.478	2.633.930	156.379	2.805.112
Valore di bilancio	0	0	0	32.382	32.382
Variazioni nell'esercizio					
Ammortamento dell'esercizio	0	0	0	5.656	5.656
Totale variazioni	0	0	0	-5.656	-5.656
Valore di fine esercizio					
Costo	325	14.478	2.633.930	188.761	2.837.494
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	325	14.478	2.633.930	162.035	2.810.768
Valore di bilancio	0	0	0	26.726	26.726

La Società non ha effettuato investimenti in immobilizzazioni immateriali nel corso dell'esercizio.

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 36.519 (€ 46.316 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio				
Costo	15.993	529.530	1.580	547.103
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	15.993	484.794	0	500.787
Valore di bilancio	0	44.736	1.580	46.316
Variazioni nell'esercizio				
Incrementi per acquisizioni	0	4.711	3.300	8.011
Ammortamento dell'esercizio	0	17.808	0	17.808
Totale variazioni	0	-13.097	3.300	-9.797
Valore di fine esercizio				
Costo	15.993	534.105	4.880	554.978
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	15.993	502.466	0	518.459
Valore di bilancio	0	31.639	4.880	36.519

La Società non ha effettuato investimenti rilevanti in immobilizzazioni materiali nel corso dell'esercizio

ATTIVO CIRCOLANTE

Rimanenze

I beni sono rilevati nelle rimanenze nel momento in cui avviene il trasferimento dei rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti, e conseguentemente includono i beni esistenti presso i punti vendita della Società.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 276.274 (€ 272.591 nel precedente esercizio).

Le rimanenze sono esposte al netto di un fondo svalutazione di € 17.214 (€ 38.714 il precedente esercizio) stanziato al fine di adeguare il costo di alcuni codici in giacenza al valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato.

Il decremento dello stesso, unica movimentazione dell'esercizio, fa riferimento al relativo rilascio di € 21.500.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	272.591	3.683	276.274
Totale rimanenze	272.591	3.683	276.274

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 234.147 (€ 287.870 nel precedente esercizio).

I crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione di € 853 (invariato rispetto al precedente esercizio).

I crediti verso imprese "sottoposte al controllo delle controllanti riguardano crediti per servizi resi nei confronti delle società del Gruppo Admenta S.p.A..

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
--	--	-----------------------------	------------------------	-----------------------------	--------------

Verso clienti	168.265	0	168.265	853	167.412
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	53.098	0	53.098	0	53.098
Crediti tributari	4.131	0	4.131		4.131
Imposte anticipate			3.140		3.140
Verso altri	6.200	166	6.366	0	6.366
Totale	231.694	166	235.000	853	234.147

Crediti - Distinzione per scadenza

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	172.239	-4.827	167.412	167.412	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	28.278	-28.278	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	71.246	-18.148	53.098	53.098	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	1.141	2.990	4.131	4.131	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	3.140	0	3.140			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	11.826	-5.460	6.366	6.200	166	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	287.870	-53.723	234.147	230.841	166	0

Crediti - Ripartizione per area geografica

Vengono di seguito riportati i dati relativi alla suddivisione dei crediti iscritti nell'attivo circolante per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Totale	
Area geografica		Italia
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	167.412	167.412
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	53.098	53.098
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	4.131	4.131
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	3.140	3.140
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	6.366	6.366
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	234.147	234.147

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 3.249.183 (€ 3.185.495 nel precedente esercizio).

Nella voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della Tesoreria" è stato iscritto il saldo positivo di cash pooling verso la capogruppo Admenta Italia S.p.A., come previsto dall'art. 2423-ter, comma 3 del codice civile. Si ritiene che considerata la natura di tale posta e la non significatività del rischio di controparte, la stessa, sul piano sostanziale e non formale, debba essere più correttamente considerata alla stregua di "disponibilità liquide", così come riportato nell'apposito paragrafo dedicato alla informativa del rendiconto finanziario.

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	3.185.495	63.688	3.249.183
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	3.185.495	63.688	3.249.183

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 38.243 (€ 50.767 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Denaro e altri valori in cassa	50.767	-12.524	38.243
Totale disponibilità liquide	50.767	-12.524	38.243

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 1.868 (€ 4.741 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	4.741	-2.873	1.868
Totale ratei e risconti attivi	4.741	-2.873	1.868

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 2.823.449 (€ 2.794.942 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione avvenuta durante l'esercizio delle singole poste che compongono il Patrimonio Netto e il dettaglio della voce 'Altre riserve':

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	517.000	0	0	0
Riserva legale	80.911	0	0	19.322
Altre riserve				
Riserva straordinaria	17.006	0	0	37
Varie altre riserve	1.793.596	0	0	0
Totale altre riserve	1.810.602	0	0	37
Utile (perdita) dell'esercizio	386.429	367.070	-19.359	0
Totale Patrimonio netto	2.794.942	367.070	-19.359	19.359

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		517.000
Riserva legale	0	0		100.233
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		17.043

Varie altre riserve	0	0		1.793.596
Totale altre riserve	0	0		1.810.639
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	395.577	395.577
Totale Patrimonio netto	0	0	395.577	2.823.449

	Descrizione	Importo
	Riserva di conferimento	1.793.596
Total e		1.793.596

Si riporta come nel corso del presente esercizio la Società abbia proceduto alla distribuzione di dividendi agli azionisti per complessivi € 367.070 come previsto dalla delibera assembleare del 26/07/2023 per i risultati relativi all'esercizio chiuso il 31/03/2023.

Ai fini di una migliore intelligibilità delle variazioni del patrimonio netto qui di seguito vengono evidenziate le movimentazioni dell'esercizio precedente delle voci del patrimonio netto:

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	517.000	0	0	0
Riserva legale	66.781	0	0	14.130
Altre riserve				
Riserva straordinaria	16.993	0	0	13
Varie altre riserve	1.793.596	0	0	0
Totale altre riserve	1.810.589	0	0	13
Utile (perdita) dell'esercizio	282.611	268.468	-14.143	0
Totale Patrimonio netto	2.676.981	268.468	-14.143	14.143

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		517.000
Riserva legale	0	0		80.911
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		17.006
Varie altre riserve	0	0		1.793.596
Totale altre riserve	0	0		1.810.602
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	386.429	386.429
Totale Patrimonio netto	0	0	386.429	2.794.942

Disponibilità ed utilizzo delle voci di patrimonio netto

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 7-bis del codice civile relativamente alla specificazione delle voci del patrimonio netto con riferimento alla loro origine, possibilità di utilizzazione e distribuibilità, nonché alla loro avvenuta utilizzazione nei precedenti esercizi, sono desumibili dai prospetti sottostanti:

	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazione	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi - per altre ragioni
Capitale	517.000			0	0	0
Riserva legale	100.233		B	100.233	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	17.043		A,B,C.	17.043	0	0
Varie altre riserve	1.793.596		A,B,C	1.793.596	0	0
Totale altre riserve	1.810.639			1.810.639	0	0
Totale	2.427.872			1.910.872	0	0
Residua quota distribuibile				1.910.872		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

	Descrizione	Importo	Origine/natura	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per copertura perdite	Riepilogo delle utilizzazioni effettuate nei tre precedenti esercizi: per altre ragioni	Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro
	Riserva da conferimento	1.793.596		A,B,C	1.793.596	0	0	
Totale		1.793.596						

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 11.998 (€ 11.325 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	11.325	11.325
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	34.093	34.093
Utilizzo nell'esercizio	33.420	33.420
Totale variazioni	673	673
Valore di fine esercizio	11.998	11.998

Il valore si riferisce esclusivamente al fondo per manifestazioni a premio per gli accantonamenti sugli sconti maturati, e non ancora erogati, dalla clientela a fronte dell'operazione a premio legata al meccanismo di "fidelity card".

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 407.068 (€ 377.844 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato
Valore di inizio esercizio	377.844
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	40.382
Utilizzo nell'esercizio	11.158
Totale variazioni	29.224
Valore di fine esercizio	407.068

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 619.404 (€ 693.486 nel precedente esercizio).

I debiti verso imprese "sottoposte al controllo delle controllanti riguardano principalmente i debiti per le forniture di merce da parte di Farmalvarion S.r.l. e Comifar Distribuzione S.p.A.

I debiti verso controllante (anno precedente crediti) si riferiscono a servizi ricevuti da Admenta Italia S.p.A. al netto dei contributi ricevuti dalla stessa controllante. Si ricorda inoltre che tale saldo comprende anche il debito maturato per l'imposta IRES per € 230 mila trasferita al consolidato fiscale in quanto la Società è inclusa nella procedura di consolidamento IRES ed il saldo IVA a debito del mese di gennaio 2024 per € 16 mila in quanto la Società partecipa alla liquidazione IVA di gruppo.

Gli altri debiti si riferiscono quasi interamente a debiti verso dipendenti e sono costituiti principalmente dal premio legato al sistema di incentivazione per i dipendenti delle farmacie, nonché dai debiti per ferie

maturate ma non ancora godute fine esercizio.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso fornitori	155.710	-43.945	111.765
Debiti verso controllanti	0	61.446	61.446
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	325.344	-51.491	273.853
Debiti tributari	17.965	19.369	37.334
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	17.829	-6.173	11.656
Altri debiti	176.638	-53.288	123.350
Totale	693.486	-74.082	619.404

Debiti - Distinzione per scadenza

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per scadenza, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso fornitori	155.710	-43.945	111.765	111.765	0	0
Debiti verso controllanti	0	61.446	61.446	61.446	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	325.344	-51.491	273.853	273.853	0	0
Debiti tributari	17.965	19.369	37.334	37.334	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	17.829	-6.173	11.656	11.656	0	0
Altri debiti	176.638	-53.288	123.350	122.524	826	0
Totale debiti	693.486	-74.082	619.404	618.578	826	0

Debiti - Ripartizione per area geografica

Qui di seguito vengono riportati i dati relativi alla suddivisione dei debiti per area geografica, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

Area geografica	Totale	
	Italia	
Debiti verso fornitori	111.765	111.765

Debiti verso imprese controllanti	61.446	61.446
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	273.853	273.853
Debiti tributari	37.334	37.334
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	11.656	11.656
Altri debiti	123.350	123.350
Debiti	619.404	619.404

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	111.765	111.765
Debiti verso controllanti	61.446	61.446
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	273.853	273.853
Debiti tributari	37.334	37.334
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	11.656	11.656
Altri debiti	123.350	123.350
Totale debiti	619.404	619.404

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.041 (€ 2.565 nel precedente esercizio).

La composizione ed i movimenti delle singole voci sono così rappresentati:

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti passivi	2.565	-1.524	1.041
Totale ratei e risconti passivi	2.565	-1.524	1.041

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO

VALORE DELLA PRODUZIONE

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per categoria di attività

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per categorie di attività:

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Vendite beni destinati alla rivendita	3.848.775
Total e		3.848.775

I ricavi delle vendite e delle prestazioni relativi all'esercizio precedente ammontano ad € 4.529.459 interamente conseguiti in Italia. Per maggiori informazioni si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla gestione.

Ricavi delle vendite e delle prestazioni - Ripartizione per area geografica

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 10 del codice civile viene esposta nei seguenti prospetti la ripartizione dei ricavi per area geografica:

	Area geografica	Valore esercizio corrente
	Italia	3.848.775
Total e		3.848.775

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 383.209 (€ 422.526 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Personale distaccato presso altre imprese	142.484	-14.016	128.468
Contributi contrattuali	122.161	18.636	140.797
Altri ricavi e proventi	157.881	-43.937	113.944
Totale altri	422.526	-39.317	383.209
Totale altri ricavi e proventi	422.526	-39.317	383.209

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 317.986 (€ 353.140 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	67.456	-31.953	35.503
Gas	8.753	-4.581	4.172
Acqua	798	-681	117
Spese di manutenzione e riparazione	37.949	-11.622	26.327
Compensi agli amministratori	11.067	-967	10.100
Compensi a sindaci e revisori	15.152	6.049	21.201
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	111.919	20.836	132.755
Spese telefoniche	5.058	-414	4.644
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	3.101	-174	2.927
Assicurazioni	1.277	-467	810
Spese di viaggio e trasferta	1.408	-116	1.292
Altri	89.202	-11.064	78.138
Totale	353.140	-35.154	317.986

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 93.626 (€ 109.568 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	103.223	-11.847	91.376
Altri	6.345	-4.095	2.250
Totale	109.568	-15.942	93.626

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 31.114 (€ 43.245 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposta di registro	191	381	572
Sopravvenienze e insussistenze passive	1.509	-860	649
Altri oneri di gestione	41.545	-11.652	29.893
Totale	43.245	-12.131	31.114

Gli altri oneri di gestione includono contributi Enpaf (€ 12 mila), imposte e tasse locali (€ 7 mila).

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non vi sono ricavi di entità o incidenza eccezionali:

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile, non vi sono costi di entità o incidenza eccezionali:

IMPOSTE SUL REDDITO D'ESERCIZIO, CORRENTI, DIFFERITE E ANTICIPATE

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti
IRES	121.412	-463
IRAP	34.502	0
Totale	155.914	-463

I seguenti prospetti, redatti sulla base delle indicazioni suggerite dall'OIC 25, riportano le informazioni richieste dall'art. 2427, comma 1 numero 14, lett. a) e b) del codice civile.

In particolare contengono le informazioni sui valori di sintesi della movimentazione dell'esercizio della 'Fiscalità complessiva anticipata e differita', sulla composizione delle differenze temporanee deducibili che hanno originato 'Attività per imposte anticipate'.

	IRES	IRAP
A) Differenze temporanee		
Totale differenze temporanee deducibili	11.255	11.255
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	-11.255	-11.255
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-2.701	-439
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	0	0
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-2.701	-439

	Descrizione	Importo al termine	Variazione verificatasi	Importo al termine	Aliquota IRES	Effetto fiscale	Aliquota IRAP	Effetto fiscale
--	-------------	--------------------	-------------------------	--------------------	---------------	-----------------	---------------	-----------------

	dell' esercizio precedente	nell' esercizio	dell' esercizio		IRES		IRAP
Variazione delle rimanenze materie prime, sussidiarie, merci	11.255	0	11.255	24,00	2.701	3,90	439

ALTRE INFORMAZIONI

Dati sull'occupazione

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti il personale, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 15 del codice civile:

	Numero medio
Quadri	2
Impiegati	16
Totale Dipendenti	18

Compensi agli organi sociali

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti gli amministratori ed i sindaci, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 16 del codice civile:

	Amministratori	Sindaci
Compensi	10.100	15.201

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione ai sensi dell'art. 2427 comma 1 numero 16 bis del codice civile:

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	6.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	6.000

Categorie di azioni emesse dalla società

Le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 17 del codice civile relativamente ai dati sulle azioni che compongono il capitale della società, al numero ed al valore nominale delle azioni sottoscritte nell'esercizio sono desumibili dai prospetti seguenti:

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie	103.400	517.000	103.400	517.000
Total e		103.400	517.000	103.400	517.000

Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile, il seguente prospetto riporta impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale:

Garanzie

Vengono di seguito specificati i beneficiari delle garanzie rilasciate dalla società:

Con riferimento a tali garanzie si precisa quanto segue:

Fidejussioni

La società ha fidejussioni in essere per € 21.000 relative ad affitto locali.

Operazioni con parti correlate

Vengono di seguito riportate le informazioni concernenti le operazioni realizzate con parti correlate, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-bis del codice civile:

	Parte correlata	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali
	Admenta Italia S.p.A.	0	3.249.183	61.446
	AFM S.p.A.	0	0	1.592
	Farmacie Pratesi Pratoforma S.p.A.	14.189	0	0
	Phoenix Pharma Italia S.p.A.	0	0	0
	Comifar Distribuzione S.p.A.	0	0	3.408
	Az. Farm. Milanesi S.p.A.	0	0	1.728
	Lloyds Retail S.r.l.	38.909	0	0
	Farmalvarion S.r.l.	0	0	286.469
	FCM S.p.A.	0	0	888

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi materie prime, merci, ecc.	Costi per servizi	Proventi / (Oneri) finanziari
	140.797	0	101.266	95.612

	0	0	1.472	0
	116.250	0	66.354	0
	0	0	4.667	0
	0	170.555	0	0
	0	0	1.728	0
	89.330	0	0	0
	0	2.285.845	0	0
	0	0	888	0

Accordi non risultanti dallo stato patrimoniale

Non vi sono accordi i cui rischi e benefici possono avere un impatto sulla situazione economico patrimoniale della società ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-ter del codice civile.

Fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio

Non vi sono fatti di rilievo avvenuti dopo la chiusura dell'esercizio, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-quater del codice civile e tali da modificare il presente bilancio, ad oggi a nostra conoscenza. Per maggiori informazioni si rimanda a quanto riportato nel paragrafo relativo alla "Prospettiva della continuità aziendale e prevedibile evoluzione della gestione" e nella Relazione sulla Gestione.

Nome e sede legale delle imprese che redigono il bilancio consolidato dell'insieme più grande/più piccolo di imprese di cui si fa parte

Si ricorda che la società controllante Admenta Italia S.p.A., in tema di bilancio consolidato, si avvale della deroga prevista dai commi 3 e 4 art. 27 del D.Lgs. 127/91 in quanto il bilancio consolidato è stato redatto da Pharmahandel GmbH & Co KG ed è depositato presso la sede sociale in Germania.

Informazioni sulle società o enti che esercitano attività di direzione e coordinamento - art. 2497 bis del Codice Civile

La società è soggetta all'attività di direzione e coordinamento da parte della società Admenta Italia S.p.A.

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/03/2023	31/03/2022
A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti	0	0
B) Immobilizzazioni	236.695.715	236.684.350
C) Attivo circolante	144.767.756	151.277.148
D) Ratei e risconti attivi	289.030	302.793
Totale attivo	381.752.501	388.264.291
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	85.338.500	85.338.500

Riserve	183.042.417	101.367.315
Utile (perdita) dell'esercizio	17.291.503	81.675.102
Totale patrimonio netto	285.672.420	268.380.917
B) Fondi per rischi e oneri	121.470	658.973
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	120.950	131.308
D) Debiti	95.830.626	119.093.093
E) Ratei e risconti passivi	7.035	0
Totale passivo	381.752.501	388.264.291

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/03/2023	31/03/2022
A) Valore della produzione	33.168.011	31.298.689
B) Costi della produzione	37.771.365	37.355.954
C) Proventi e oneri finanziari	20.782.382	17.000.196
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	68.610.000
Imposte sul reddito dell'esercizio	-1.112.475	-2.122.171
Utile (perdita) dell'esercizio	17.291.503	81.675.102

Informazioni ex art. 1 comma 125, della Legge 4 agosto 2017 n. 124

Durante l'esercizio chiuso al 31 marzo 2023 la Società non ha ricevuto erogazioni da parte della Pubblica Amministrazione.

Destinazione del risultato d'esercizio

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

€ 3.166 a Riserva Legale

€ 367.070 distribuzione utili agli Azionisti pari ad € 3,55 per azione.

€ 25.341 Riserva Straordinaria

San Giovanni Valdarno (AR) 29 aprile 2024

L'Organo Amministrativo

Per il Consiglio di Amministrazione

Il Presidente e Amministratore Delegato

Arianna Furia