

**FARMACIE COMUNALI DI PADOVA SPA****Bilancio di esercizio al 31/01/2024**

<b>Dati Anagrafici</b>	
<b>Sede in</b>	PADOVA
<b>Codice Fiscale</b>	03846460289
<b>Numero Rea</b>	341989
<b>P.I.</b>	03846460289
<b>Capitale Sociale Euro</b>	5.000.000,00 i.v.
<b>Forma Giuridica</b>	SOCIETA' PER AZIONI
<b>Settore di attività prevalente (ATECO)</b>	477310
<b>Società in liquidazione</b>	no
<b>Società con Socio Unico</b>	no
<b>Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento</b>	si
<b>Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento</b>	Admenta Italia S.p.A.
<b>Appartenenza a un gruppo</b>	si
<b>Denominazione della società capogruppo</b>	Admenta Italia
<b>Paese della capogruppo</b>	Italia
<b>Numero di iscrizione all'albo delle cooperative</b>	

## Bilancio al 31/01/2024

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/01/2024	31/03/2023
<b>A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI</b>		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
<b>B) IMMOBILIZZAZIONI</b>		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) Altre	218.934	258.786
Totale immobilizzazioni immateriali	218.934	258.786
II - Immobilizzazioni materiali		
1) Terreni e fabbricati	96.723	101.838
2) Impianti e macchinario	44.492	55.854
3) Attrezzature industriali e commerciali	3.086	7.849
4) Altri beni	107.194	133.885
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	258	315
Totale immobilizzazioni materiali	251.753	299.741
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>470.687</b>	<b>558.527</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	552.736	565.709
Totale rimanenze	552.736	565.709
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	223.680	229.871
Totale crediti verso clienti	223.680	229.871
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	160.607	226.594
Totale crediti verso controllanti	160.607	226.594
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	17.084	5.220
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	17.084	5.220
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	31.072	25.067
Totale crediti tributari	31.072	25.067
5-ter) Imposte anticipate	123.533	147.063
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	19.424	23.245
Esigibili oltre l'esercizio successivo	10.623	10.623
Totale crediti verso altri	30.047	33.868
Totale crediti	586.023	667.683
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	6.045.445	5.787.847
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.045.445	5.787.847

IV - Disponibilità liquide		
3) Danaro e valori in cassa	74.513	80.533
Totale disponibilità liquide	74.513	80.533
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>7.258.717</b>	<b>7.101.772</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>20.860</b>	<b>16.934</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>7.750.264</b>	<b>7.677.233</b>

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/01/2024	31/03/2023
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	5.000.000	5.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	236.618	205.346
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	28.388	28.371
Totale altre riserve	28.388	28.371
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	705.067	625.440
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>5.970.073</b>	<b>5.859.157</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
4) Altri	10.048	11.153
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>10.048</b>	<b>11.153</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>542.303</b>	<b>489.964</b>
<b>D) DEBITI</b>		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	442.889	320.016
Totale debiti verso fornitori (7)	442.889	320.016
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	499.206	648.843
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	499.206	648.843
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	59.216	47.569
Totale debiti tributari (12)	59.216	47.569
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	24.737	27.894
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	24.737	27.894
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	193.593	266.778
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.859	5.859
Totale altri debiti (14)	199.452	272.637
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>1.225.500</b>	<b>1.316.959</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>2.340</b>	<b>0</b>

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>7.750.264</b>	<b>7.677.233</b>
-----------------------	------------------	------------------

**CONTO ECONOMICO**

	<b>31/01/2024</b>	<b>31/03/2023</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.121.909	8.241.451
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	782.082	724.025
Totale altri ricavi e proventi	782.082	724.025
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>7.903.991</b>	<b>8.965.476</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	4.762.359	5.565.925
7) Per servizi	642.195	786.037
8) Per godimento di beni di terzi	225.553	241.003
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	1.010.453	999.224
b) Oneri sociali	236.486	279.352
c) Trattamento di fine rapporto	68.212	107.174
Totale costi per il personale	1.315.151	1.385.750
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	39.852	48.101
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	55.304	67.820
Totale ammortamenti e svalutazioni	95.156	115.921
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	12.973	-20.057
14) Oneri diversi di gestione	66.264	103.748
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>7.119.651</b>	<b>8.178.327</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>784.340</b>	<b>787.149</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllanti	187.951	58.777
Totale proventi diversi dai precedenti	187.951	58.777
Totale altri proventi finanziari	187.951	58.777
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	0	31
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	31
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>187.951</b>	<b>58.746</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>972.291</b>	<b>845.895</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	248.594	196.925
Imposte relative ad esercizi precedenti	-4.900	0

Imposte differite e anticipate	23.530	23.530
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	267.224	220.455
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>705.067</b>	<b>625.440</b>

### RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	705.067	625.440
Imposte sul reddito	267.224	220.455
Interessi passivi/(attivi)	(187.951)	(58.746)
(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	784.340	787.149
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	156.017	200.273
Ammortamenti delle immobilizzazioni	95.156	115.921
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>	251.173	316.194
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	1.035.513	1.103.343
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	12.973	(20.057)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	6.191	(8.475)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	122.873	(70.056)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(3.926)	198
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	2.340	(12)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(368.860)	12.822
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	(228.409)	(85.580)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	807.104	1.017.763
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	187.951	58.746
(Imposte sul reddito pagate)	(30.727)	(175.191)

Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(111.283)	(235.448)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>45.941</b>	<b>(351.893)</b>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	853.045	665.870
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(7.316)	(7.568)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	(869)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(257.598)	(287.082)
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)	(264.914)	(295.519)
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<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)	(594.151)	(351.750)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(594.151)	(351.750)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(6.020)	18.601
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	80.533	61.932
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	80.533	61.932
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	74.513	80.533
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	74.513	80.533
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 la movimentazione avvenuta nei saldi di cashpooling 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
<b>Disponibilità liquide inizio esercizio</b>		
Saldo di cash pooling	5.787.847	5.500.765
Denaro e valori in cassa	80.533	61.932
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>5.868.380</b>	<b>5.562.697</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Saldo di cash pooling	6.045.445	5.787.847
Denaro e valori in cassa	74.513	80.533
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>6.119.958</b>	<b>5.868.380</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>251.578</b>	<b>305.683</b>

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 nel settore della distribuzione al dettaglio di prodotti farmaceutici attraverso n. 6 punti vendita.

## EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO



In data 1° luglio 2019 Admenta ha acquisito da Coop Lombardia Soc. Coop. e Coop Alleanza 3.0 Soc. Coop., il gruppo Pharmacoop che nel corso del 2020 è stato oggetto di fusione per incorporazione. A seguito di tale operazione Admenta Italia S.p.A. detiene il 75% del capitale sociale.

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**

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 nuovo Budget per l'esercizio sociale 2024, approvato nel corso della riunione dell'Organo Amministrativo del 30 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 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 € 5,9 milioni alla data del 31 marzo 2024, rispetto a € 6 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 0,9% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente e presentano un andamento migliore 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 al valore di conferimento e acquisizione avvenuto in occasione della costituzione della società. E' stato ammortizzato in quote costanti nel periodo di utilizzazione di 10 anni e risulta già del tutto ammortizzato.

Le immobilizzazioni in corso ricomprendono i beni immateriali 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 immateriali.

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 nonché degli oneri relativi al finanziamento della fabbricazione interna sostenuti nel periodo di fabbricazione e fino al momento nel quale il bene può essere utilizzato.

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.

Sulla base di quanto disposto dall'OIC 16 par.60, nel caso in cui il valore dei fabbricati incorpori anche il valore dei terreni sui quali essi insistono si è proceduto allo scorporo del valore del fabbricato.

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:

Fabbricati: 3%

Macchinari e attrezzature: 15%

Arredamenti: 15%

Impianto di allarme: 30%

Impianti di telecomunicazione: 25%

Mobili e macchine d'ufficio: 12%

Macchine 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.

### **Titoli di debito**

I titoli di debito sono rilevati al momento della consegna del titolo e sono classificati nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

#### ***Titoli immobilizzati***

I titoli di debito immobilizzati, quotati e non quotati, sono stati valutati titolo per titolo, attribuendo a ciascun titolo il costo specificamente sostenuto.

#### ***Titoli non immobilizzati***

I titoli che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritti al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

### **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.

### ***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 applicando l'aliquota stimata in vigore al momento in cui si ritiene tali differenze si riverseranno. Nel procedere all'iscrizione delle imposte anticipate, gli Amministratori hanno proceduto con la verifica della loro recuperabilità sulla base degli imponibili fiscali futuri attesi nei prossimi esercizi.

### ***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.

Con riferimento ai rischi per i quali il manifestarsi di una passività sia soltanto possibile ovvero l'onere non possa essere attendibilmente stimato, non si è proceduto allo stanziamento di un fondo rischi.

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 stati rilevati pertanto 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.

Nei casi in cui sono state effettuate delle compensazioni, in sede di commento delle specifiche voci dello 'Stato patrimoniale' e del 'Conto economico', sono indicati gli importi lordi oggetto di compensazione.

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

### **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 del Codice Civile, 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 ad integrazione a quelli già esistenti 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 € 218.934 (€ 258.786 nel precedente esercizio).

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

	Avviamento	Altre immobilizzazio i immateriali	Totale immobilizzazio i immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>			
<b>Costo</b>	3.416.127	491.727	3.907.854
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.416.127	232.941	3.649.068
<b>Valore di bilancio</b>	0	258.786	258.786
<b>Variazioni nell'esercizio</b>			
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	39.852	39.852
<b>Totale variazioni</b>	0	-39.852	-39.852
<b>Valore di fine esercizio</b>			
<b>Costo</b>	3.416.127	491.727	3.907.854
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.416.127	272.793	3.688.920
<b>Valore di bilancio</b>	0	218.934	218.934

##### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 251.753 (€ 299.741 nel precedente esercizio).

Gli incrementi sono dovuti principalmente ad acquisti di arredi ed attrezzature per le farmacie.

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

	Terreni e fabbricati	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>						
<b>Costo</b>	205.731	214.289	41.466	681.382	315	1.143.183
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	103.893	158.435	33.617	547.497	0	843.442
<b>Valore di bilancio</b>	101.838	55.854	7.849	133.885	315	299.741
<b>Variazioni nell'esercizio</b>						
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	3.697	0	3.361	258	7.316
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	315	0	0	-315	0
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	5.115	15.374	4.763	30.052	0	55.304
<b>Totale variazioni</b>	-5.115	-11.362	-4.763	-26.691	-57	-47.988
<b>Valore di fine esercizio</b>						
<b>Costo</b>	205.731	218.301	41.466	678.243	258	1.143.999
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	109.008	173.809	38.380	571.049	0	892.246
<b>Valore di bilancio</b>	96.723	44.492	3.086	107.194	258	251.753

## 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 € 552.736 (€ 565.709 nel precedente esercizio).

Le rimanenze sono esposte al netto di un fondo svalutazione di € 39.112 (€ 45.612 esercizio precedente esercizio) stanziato al fine di adeguare il costo di alcuni codici in giacenza al valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Prodotti finiti e merci</b>	565.709	-12.973	552.736
<b>Totale rimanenze</b>	565.709	-12.973	552.736

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 586.023 (€ 667.683 nel precedente esercizio).

I crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione di € 7.253 (€ 7.918 nel precedente esercizio).

I crediti verso controllante si riferiscono a crediti per servizi forniti alla controllante Admenta Italia S.p.A.. Si ricorda inoltre che tale saldo comprende anche il debito maturato per imposta IRES per € 354 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 € 32 mila in quanto la Società partecipa alla liquidazione IVA di gruppo.

I crediti verso imprese sottoposte al controllo dalla medesima controllante si riferiscono a crediti per servizi resi verso le altre società del gruppo.

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
<b>Verso clienti</b>	230.933	0	230.933	7.253	223.680
<b>Verso controllanti</b>	160.607	0	160.607	0	160.607
<b>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	17.084	0	17.084	0	17.084
<b>Crediti tributari</b>	31.072	0	31.072		31.072
<b>Imposte anticipate</b>			123.533		123.533
<b>Verso altri</b>	19.424	10.623	30.047	0	30.047
<b>Totale</b>	459.120	10.623	593.276	7.253	586.023

**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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	229.871	-6.191	223.680	223.680	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	226.594	-65.987	160.607	160.607	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	5.220	11.864	17.084	17.084	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	25.067	6.005	31.072	31.072	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	147.063	-23.530	123.533		
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	33.868	-3.821	30.047	19.424	10.623
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>667.683</b>	<b>-81.660</b>	<b>586.023</b>	<b>451.867</b>	<b>10.623</b>

**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:

Area geografica	Totale	
		Italia
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	223.680	223.680
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	160.607	160.607
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	17.084	17.084
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	31.072	31.072
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	123.533	123.533

<b>Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante</b>	30.047	30.047
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	586.023	586.023

### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 6.045.445 (€ 5.787.847 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.

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazioni nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria</b>	5.787.847	257.598	6.045.445
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	5.787.847	257.598	6.045.445

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 74.513 (€ 80.533 nel precedente esercizio).

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	80.533	-6.020	74.513
<b>Totale disponibilità liquide</b>	80.533	-6.020	74.513

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 20.860 (€ 16.934 nel precedente esercizio).

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Risconti attivi</b>	16.934	3.926	20.860
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	16.934	3.926	20.860

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

#### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 5.970.073 (€ 5.859.157 nel precedente esercizio).

Nei prospetti riportati di seguito viene evidenziata la movimentazione avvenuta durante l'esercizio nelle 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	5.000.000	0	0	0
Riserva legale	205.346	0	0	31.272
Altre riserve				
Riserva straordinaria	28.371	0	0	17
Totale altre riserve	28.371	0	0	17
Utile (perdita) dell'esercizio	625.440	594.151	-31.289	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>5.859.157</b>	<b>594.151</b>	<b>-31.289</b>	<b>31.289</b>

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		5.000.000
Riserva legale	0	0		236.618
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		28.388
Totale altre riserve	0	0		28.388
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	705.067	705.067
<b>Totale Patrimonio netto</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>705.067</b>	<b>5.970.073</b>

Nel corso del presente esercizio la Società ha proceduto con la distribuzione di dividendi agli azionisti per complessivi € 594.151, come previsto dalla delibera assembleare del 27/07/2023 relativi al risultato dell'esercizio 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	5.000.000	0	0	0
Riserva legale	186.832	0	0	18.514
Altre riserve				

Riserva straordinaria	28.364	0	0	7
Totale altre riserve	28.364	0	0	7
Utile (perdita) dell'esercizio	370.271	351.750	-18.521	0
Totale Patrimonio netto	5.585.467	351.750	-18.521	18.521

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		5.000.000
Riserva legale	0	0		205.346
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		28.371
Totale altre riserve	0	0		28.371
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	625.440	625.440
Totale Patrimonio netto	0	0	625.440	5.859.157

### 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	5.000.000			0	0	0
Riserva legale	236.618		B	236.618	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	28.388		A,B,C	28.388	0	0
Totale altre riserve	28.388			28.388	0	0
Totale	5.265.006			265.006	0	0
Residua quota distribuibile				265.006		
<b>Legenda: A:</b> per aumento di capitale <b>B:</b> per copertura perdite <b>C:</b> per distribuzione ai soci <b>D:</b> per altri vincoli statutari <b>E:</b> altro						

## FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 10.048 (€ 11.153 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	11.153	11.153
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	87.806	87.806
Utilizzo nell'esercizio	88.911	88.911
Totale variazioni	-1.105	-1.105
Valore di fine esercizio	10.048	10.048

Il saldo si riferisce interamente al fondo per manifestazioni a premio derivante dagli 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 € 542.303 (€ 489.964 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	489.964
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	68.211
Utilizzo nell'esercizio	15.872
Totale variazioni	52.339
Valore di fine esercizio	542.303

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.225.500 (€ 1.316.959 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.

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 a fine esercizio.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:



	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso fornitori	320.016	122.873	442.889
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	648.843	-149.637	499.206
Debiti tributari	47.569	11.647	59.216
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	27.894	-3.157	24.737
Altri debiti	272.637	-73.185	199.452
<b>Totale</b>	<b>1.316.959</b>	<b>-91.459</b>	<b>1.225.500</b>

### 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	320.016	122.873	442.889	442.889	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	648.843	-149.637	499.206	499.206	0	0
Debiti tributari	47.569	11.647	59.216	59.216	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	27.894	-3.157	24.737	24.737	0	0
Altri debiti	272.637	-73.185	199.452	193.593	5.859	0
<b>Totale debiti</b>	<b>1.316.959</b>	<b>-91.459</b>	<b>1.225.500</b>	<b>1.219.641</b>	<b>5.859</b>	<b>0</b>

### 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	442.889	442.889
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	499.206	499.206
Debiti tributari	59.216	59.216
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	24.737	24.737
Altri debiti	199.452	199.452

<b>Debiti</b>	1.225.500	1.225.500
---------------	-----------	-----------

### Debiti assistiti da garanzie reali su beni sociali

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti le garanzie reali sui beni sociali, ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 6 del codice civile:

	<b>Debiti non assistiti da garanzie reali</b>	<b>Totale</b>
<b>Debiti verso fornitori</b>	442.889	442.889
<b>Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	499.206	499.206
<b>Debiti tributari</b>	59.216	59.216
<b>Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale</b>	24.737	24.737
<b>Altri debiti</b>	199.452	199.452
<b>Totale debiti</b>	1.225.500	1.225.500

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 2.340 (€ 0 nel precedente esercizio).

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

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Variazione nell'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Risconti passivi</b>	0	2.340	2.340
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	0	2.340	2.340

## 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:

	<b>Categoria di attività</b>	<b>Valore esercizio corrente</b>
	Vendita merce	7.121.909
<b>Total e</b>		7.121.909

I ricavi delle vendite e delle prestazioni relativi all'esercizio precedente ammontano ad € 8.241.451 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	7.121.909
<b>Totale</b>		7.121.909

### Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 782.082 (€ 724.025 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
<b>Contributi contrattuali</b>	367.196	55.532	422.728
<b>Altri ricavi e proventi</b>	356.829	2.525	359.354
<b>Totale altri</b>	724.025	58.057	782.082
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	724.025	58.057	782.082

Nella voce altri ricavi sono inclusi € 160 mila relativi a compensi per il servizio di distribuzione per conto dell'ASL ed € 171 mila per servizi collegati a personale distaccato presso altre società del gruppo.

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 642.195 (€ 786.037 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Energia elettrica</b>	46.965	-19.912	27.053

Gas	13.290	240	13.530
Acqua	772	-349	423
Spese di manutenzione e riparazione	30.541	2.538	33.079
Compensi agli amministratori	69.853	-35.966	33.887
Compensi a sindaci e revisori	22.260	-1.811	20.449
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	380.265	-43.367	336.898
Spese telefoniche	18.266	-4.283	13.983
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	4.771	-1.364	3.407
Assicurazioni	6.204	-2.024	4.180
Spese di rappresentanza	3.150	-2.500	650
Spese di aggiornamento, formazione e addestramento	1.536	-862	674
Altri	188.164	-34.182	153.982
<b>Totale</b>	<b>786.037</b>	<b>-143.842</b>	<b>642.195</b>

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 225.553 (€ 241.003 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	234.154	-11.365	222.789
Altri	6.849	-4.085	2.764
<b>Totale</b>	<b>241.003</b>	<b>-15.450</b>	<b>225.553</b>

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 66.264 (€ 103.748 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
ICI/IMU	1.440	-240	1.200
Sopravvenienze e insussistenze passive	32.146	-28.701	3.445
Altri oneri di gestione	70.162	-8.543	61.619
<b>Totale</b>	<b>103.748</b>	<b>-37.484</b>	<b>66.264</b>

**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	Imposte anticipate
<b>IRES</b>	205.239	-4.900	-20.241
<b>IRAP</b>	43.355	0	-3.289
<b>Totale</b>	248.594	-4.900	-23.530

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
<b>A) Differenze temporanee</b>		
Totale differenze temporanee deducibili	442.771	442.771
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
<b>Differenze temporanee nette</b>	-442.771	-442.771
<b>B) Effetti fiscali</b>		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-126.506	-20.557
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	20.242	3.288
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-106.264	-17.269

	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
	Ammortamento marchi e avviamento	527.108	-84.337	442.771	24,00	106.265	3,90	17.268

## 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	8
Impiegati	26
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>34</b>

### 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	33.887	12.133

### 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	8.316
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>8.316</b>

### 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	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie	500.000	10	0	0	500.000	10
<b>Totale</b>		500.000	10	0	0	500.000	10

### 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, si riporta quanto segue:

#### 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 € 53.034 per 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.	160.607	6.045.445	0
	AFM S.p.A.	6.701	0	0
	Farmalvarion S.r.l.	0	0	508.199
	Lloyds Retail S.r.l.	10.381	0	0
	Az. Farm: Milanesi S.p.A.	0	0	5.185
	FCM S.p.A.	0	0	5.992
	Comifar Distribuzione S.p.A.	0	0	11.042
	Phoenix Pharma Italia S.p.A.	0	0	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi materie prime, merci, ecc.	Costi per servizi	Proventi / (Oneri) finanziari
	563.885	0	271.326	187.951
	79.486	0	118.702	0
	0	4.213.486	0	0
	25.783	0	452	0
	0	0	5.185	0
	0	0	2.664	0

	0	348.603	0	0
	0	0	3.667	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 Phoenix 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. Ai sensi dell'art. 2497 bis, comma 4 del Codice Civile, vengono di seguito esposti i dati essenziali dell'ultimo bilancio approvato della/e società che esercita/no l'attività di direzione e coordinamento:

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	31/03/2023	31/03/2022
<b>B) Immobilizzazioni</b>	236.695.715	236.684.350
<b>C) Attivo circolante</b>	144.767.756	151.277.148
<b>D) Ratei e risconti attivi</b>	289.930	302.793
<b>Totale attivo</b>	381.753.401	388.264.291
<b>A) Patrimonio Netto</b>		
<b>Capitale sociale</b>	85.338.500	85.338.500
<b>Riserve</b>	183.042.417	101.367.315
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	17.291.503	81.675.102
<b>Totale patrimonio netto</b>	285.672.420	268.380.917



<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	121.470	658.973
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	120.950	131.308
<b>D) Debiti</b>	95.830.626	119.093.093
<b>E) Ratei e risconti passivi</b>	7.035	0
<b>Totale passivo</b>	<b>381.752.501</b>	<b>388.264.291</b>

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

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

Durante l'esercizio chiuso al 31 gennaio 2024 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:

€ 35.253 alla riserva legale

€ 594.150 a dividendi per un dividendo unitario di € 1,188

€ 75.664 alla riserva straordinaria.

30 aprile 2024

### **Per l'Organo Amministrativo**

Presidente e Amministratore Delegato

Sig. ra Arianna Furia

