

LISSONE FARMACIE S.P.A.**Bilancio di esercizio al 31/01/2024**

Dati Anagrafici	
Sede in	LISSONE
Codice Fiscale	02787850961
Numero Rea	MONZA E BRIANZA1561393
P.I.	02787850961
Capitale Sociale Euro	350.000,00 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		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	264.000	277.333
7) Altre	104.948	130.974
Totale immobilizzazioni immateriali	368.948	408.307
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	29.449	37.676
3) Attrezzature industriali e commerciali	2.699	1.056
4) Altri beni	9.859	17.586
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	4.396	800
Totale immobilizzazioni materiali	46.403	57.118
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	30	30
Totale crediti verso altri	30	30
Totale Crediti	30	30
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	30	30
Totale immobilizzazioni (B)	415.381	465.455
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	682.592	764.447
Totale rimanenze	682.592	764.447
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	358.217	371.426
Totale crediti verso clienti	358.217	371.426
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	64.657	196.015
Totale crediti verso controllanti	64.657	196.015
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	7.391	13.491
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.391	13.491
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.049	8.404
Totale crediti tributari	4.049	8.404
5-ter) Imposte anticipate	13.291	13.291
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	11.695	22.873
Totale crediti verso altri	11.695	22.873

Totale crediti	459.300	625.500
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	1.268.437	983.105
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	1.268.437	983.105
IV - Disponibilità liquide		
3) Danaro e valori in cassa	99.634	115.073
Totale disponibilità liquide	99.634	115.073
Totale attivo circolante (C)	2.509.963	2.488.125
D) RATEI E RISCONTI	30.160	72.035
TOTALE ATTIVO	2.955.504	3.025.615

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/01/2024	31/03/2023
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	350.000	350.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	71.790	71.790
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	25.679	25.648
Totale altre riserve	25.679	25.648
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	541.344	718.126
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	988.813	1.165.564
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	14.656	13.624
Totale fondi per rischi e oneri (B)	14.656	13.624
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	437.156	392.174
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	237.328	265.490
Totale debiti verso fornitori (7)	237.328	265.490
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	857.874	807.749
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	857.874	807.749
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	40.382	19.934
Totale debiti tributari (12)	40.382	19.934
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	10.945	11.321
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	10.945	11.321
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	356.918	330.383

Esigibili oltre l'esercizio successivo	8.013	18.692
Totale altri debiti (14)	364.931	349.075
Totale debiti (D)	1.511.460	1.453.569
E) RATEI E RISCONTI	3.419	684
TOTALE PASSIVO	2.955.504	3.025.615

CONTO ECONOMICO

	31/01/2024	31/03/2023
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	7.843.042	9.408.165
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	803.074	776.893
Totale altri ricavi e proventi	803.074	776.893
Totale valore della produzione	8.646.116	10.185.058
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	5.411.718	6.618.507
7) Per servizi	802.731	934.081
8) Per godimento di beni di terzi	304.473	372.171
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	910.021	931.741
b) Oneri sociali	191.712	185.642
c) Trattamento di fine rapporto	51.174	80.671
Totale costi per il personale	1.152.907	1.198.054
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	39.359	50.448
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	23.631	27.888
Totale ammortamenti e svalutazioni	62.990	78.336
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	81.856	-109.696
14) Oneri diversi di gestione	102.726	127.855
Totale costi della produzione	7.919.401	9.219.308
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	726.715	965.750
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllanti	35.667	10.143
Totale proventi diversi dai precedenti	35.667	10.143
Totale altri proventi finanziari	35.667	10.143
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	1	0
Totale interessi e altri oneri finanziari	1	0
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	35.666	10.143
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)	762.381	975.893
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	221.195	257.839
Imposte relative ad esercizi precedenti	-158	-72
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	221.037	257.767
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	541.344	718.126

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)		
	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	541.344	718.126
Imposte sul reddito	221.037	257.767
Interessi passivi/(attivi)	(35.666)	(10.143)
(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	726.715	965.750
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	117.156	153.828
Ammortamenti delle immobilizzazioni	62.990	78.336
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>	180.146	232.164
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	906.861	1.197.914
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	81.855	(109.696)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	13.209	36.832
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(28.162)	(150.772)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	41.875	8.799
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	2.735	11
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	30.714	38.338
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	142.226	(176.488)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	1.049.087	1.021.426
<i>Altre rettifiche</i>		

Interessi incassati/(pagati)	35.666	10.143
(Imposte sul reddito pagate)	(12.207)	(300.646)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(71.642)	(186.913)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<i>Totale altre rettifiche</i>	(48.183)	(477.416)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	1.000.904	544.010
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(12.916)	(17.507)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	(1)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	0
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(285.332)	0
Disinvestimenti	0	119.114
(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)	(298.248)	101.606
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)	(718.095)	(640.605)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(718.095)	(640.605)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(15.439)	5.011
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	115.073	110.062
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	115.073	110.062
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	99.634	115.073
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	99.634	115.073
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 nelle "Attività finanziarie per la gestione della tesoreria" 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	983.105	1.102.219
Denaro e valori in cassa	115.073	110.062
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.098.178	1.212.281
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Saldo di cash pooling	1.268.437	983.105
Denaro e valori in cassa	99.634	115.073
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.368.072	1.098.178
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	269.894	- 114.103

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 n. 4 Farmacie nel Comune di Lissone, n. 2 Farmacie nel Comune di Carugate, n. 1 Farmacia ed n. 1 dispensario nel Comune di Cornate d'Adda.

EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

Dal 17 settembre 2001 la Società è posseduta all'80% da ADMENTA Italia S.p.A. e per il restante 20% dal Comune di Lissone.

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 sociale 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 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 € 1,4 milioni alla data del 31 marzo 2024, rispetto a € 1,3 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 all'1,6% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente che presenta un andamento in linea 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.

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 e opere d'arte.

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 non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianti	15%
Impianti di sollevamento	7,5%
Impianti di allarme	30%
Arredamenti	15%
Macchine d'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 risultano 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 o al riporto a nuovo delle perdite fiscali, 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.

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 pertanto 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 in Italia).

Informazioni sull'introduzione del Pillar 2

Si informa che, la riforma fiscale OCSE "Global antibase 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 € 368.948 (€ 408.307 nel precedente esercizio).

La voce "Concessioni, licenze, marchi e diritti simili" si riferisce al canone di concessione, della durata di 25 anni, per la gestione delle due farmacie situate nel comune di Carugate.

La società non ha sostenuto investimenti in immobilizzazioni immateriali nel corso del corrente esercizio.

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio				
Costo	25.759	400.000	618.695	1.044.454
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.759	122.667	487.721	636.147
Valore di bilancio	0	277.333	130.974	408.307

Variazioni nell'esercizio				
Ammortamento dell'esercizio	0	13.333	26.026	39.359
Totale variazioni	0	-13.333	-26.026	-39.359
Valore di fine esercizio				
Costo	25.759	400.000	618.695	1.044.454
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	25.759	136.000	513.747	675.506
Valore di bilancio	0	264.000	104.948	368.948

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 46.403 (€ 57.118 nel precedente esercizio).

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

	Impianti e macchinario	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale Immobilizzazioni materiali
Valore di inizio esercizio					
Costo	322.149	58.713	479.128	800	860.790
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	284.473	57.657	461.542	0	803.672
Valore di bilancio	37.676	1.056	17.586	800	57.118
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	1.608	2.426	5.286	3.596	12.916
Ammortamento dell'esercizio	9.835	783	13.013	0	23.631
Totale variazioni	-8.227	1.643	-7.727	3.596	-10.715
Valore di fine esercizio					
Costo	322.524	61.140	483.775	4.396	871.835
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	293.075	58.441	473.916	0	825.432
Valore di bilancio	29.449	2.699	9.859	4.396	46.403

Non si sono verificati nel corso dell'esercizio investimenti rilevanti in immobilizzazioni materiali.

Immobilizzazioni finanziarie

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 30 (€ 30 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Fondo svalutazione iniziale	Valore netto iniziale	Accantonamenti al fondo svalutazione	Utilizzi del fondo svalutazione
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	30		30		
Totale	30	0	30	0	0

	(Svalutazioni)/Ripristini di valore	Riclassificato da/(a) altre voci	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Fondo svalutazione finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	0	0	0	30		30
Totale	0	0	0	30	0	30

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui durata residua superiore a 5 anni
Crediti immobilizzati verso altri	30	0	30	0	30	0
Totale crediti immobilizzati	30	0	30	0	30	0

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 € 682.592 (€ 764.447 nel precedente esercizio).

Le rimanenze sono esposte al netto di un fondo svalutazione di € 50.139 (€ 50.639 nel 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 € 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	764.447	-81.855	682.592
Totale rimanenze	764.447	-81.855	682.592

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 459.300 (€ 625.500 nel precedente esercizio).

I crediti verso controllanti 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 € 387 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 € 33 mila in quanto la Società partecipa alla liquidazione IVA di gruppo.

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

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	358.217	0	358.217	0	358.217
Verso controllanti	64.657	0	64.657	0	64.657
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	7.391	0	7.391	0	7.391
Crediti tributari	4.049	0	4.049		4.049
Imposte anticipate			13.291		13.291
Verso altri	11.695	0	11.695	0	11.695
Totale	446.009	0	459.300	0	459.300

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	371.426	-13.209	358.217	358.217	0	0

Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	196.015	-131.358	64.657	64.657	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	13.491	-6.100	7.391	7.391	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	8.404	-4.355	4.049	4.049	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	13.291	0	13.291			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	22.873	-11.178	11.695	11.695	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	625.500	-166.200	459.300	446.009	0	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:

Area geografica	Totale	
		Italia
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	358.217	358.217
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	64.657	64.657
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	7.391	7.391
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	4.049	4.049
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	13.291	13.291
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	11.695	11.695
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	459.300	459.300

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.268.437 (€ 983.105 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	983.105	285.332	1.268.437
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	983.105	285.332	1.268.437

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 99.634 (€ 115.073 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	115.073	-15.439	99.634
Totale disponibilità liquide	115.073	-15.439	99.634

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 30.160 (€ 72.035 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	72.035	-41.875	30.160
Totale ratei e risconti attivi	72.035	-41.875	30.160

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

PASSIVO E PATRIMONIO NETTO**PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 988.813 (€ 1.165.564 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	350.000	0	0	0
Riserva legale	71.790	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	25.648	0	0	31
Totale altre riserve	25.648	0	0	31
Utile (perdita) dell'esercizio	718.126	718.095	-31	0
Totale Patrimonio netto	1.165.564	718.095	-31	31

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0	0		350.000
Riserva legale	0	0		71.790
Altre riserve				
Riserva straordinaria	0	0		25.679
Totale altre riserve	0	0		25.679
Utile (perdita) dell'esercizio	0	0	541.344	541.344
Totale Patrimonio netto	0	0	541.344	988.813

Si riporta come nel corso del presente esercizio la Società abbia proceduto con la distribuzione di dividendi agli azionisti per complessivi € 718.095, come previsto dalla delibera assembleare del 28/07/2023 relativi ai risultati dell'esercizio chiuso al 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	350.000	0	0	0
Riserva legale	71.790	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	25.635	0	0	13
Totale altre riserve	25.635	0	0	13
Utile (perdita) dell'esercizio	640.618	640.605	-13	0
Totale Patrimonio netto	1.088.043	640.605	-13	13

	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale		350.000
Riserva legale		71.790
Altre riserve		
Riserva straordinaria		25.648
Totale altre riserve		25.648
Utile (perdita) dell'esercizio	718.126	718.126
Totale Patrimonio netto	718.126	1.165.564

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	350.000			0	0	0
Riserva legale	71.790		B	71.790	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	25.679		A,B,C,	25.679	0	0
Totale altre riserve	25.679			25.679	0	0
Totale	447.469			97.469	0	0
Residua quota distribuibile				97.469		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 14.656 (€ 13.624 nel precedente

esercizio).

L'importo si riferisce interamente al fondo per manifestazioni a premio per gli accantonamenti sugli sconti maturati, e non ancora erogati, dalla clientela a fronte dell'operazioni a premio legata al meccanismo di "fidelity card".

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	13.624	13.624
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	65.982	65.982
Utilizzo nell'esercizio	64.950	64.950
Totale variazioni	1.032	1.032
Valore di fine esercizio	14.656	14.656

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 437.156 (€ 392.174 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	392.174
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	51.174
Utilizzo nell'esercizio	6.192
Totale variazioni	44.982
Valore di fine esercizio	437.156

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 1.511.460 (€ 1.453.569 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 fine esercizio. In tale voce è incluso anche il debito verso il Servizio Sanitario Nazionale per € 168 mila (€ 170 mila al 31/03/2023) derivante da anticipi ricevuti sulle vendite di medicinali.

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Debiti verso fornitori	265.490	-28.162	237.328
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	807.749	50.125	857.874
Debiti tributari	19.934	20.448	40.382
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	11.321	-376	10.945
Altri debiti	349.075	15.856	364.931
Totale	1.453.569	57.891	1.511.460

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	265.490	-28.162	237.328	237.328	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	807.749	50.125	857.874	857.874	0	0
Debiti tributari	19.934	20.448	40.382	40.382	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	11.321	-376	10.945	10.945	0	0
Altri debiti	349.075	15.856	364.931	356.918	8.013	0
Totale debiti	1.453.569	57.891	1.511.460	1.503.447	8.013	0

La quota dei debiti scadenti oltre l'esercizio fa riferimento a debiti verso fornitori di anni precedenti che vengono eliminati in base alla loro data di avvenuta prescrizione.

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:

	Totale	
Area geografica		Italia
Debiti verso fornitori	237.328	237.328
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	857.874	857.874
Debiti tributari	40.382	40.382
Debiti verso istituti di	10.945	10.945

previdenza e di sicurezza sociale		
Altri debiti	364.931	364.931
Debiti	1.511.460	1.511.460

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	237.328	237.328
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	857.874	857.874
Debiti tributari	40.382	40.382
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	10.945	10.945
Altri debiti	364.931	364.931
Totale debiti	1.511.460	1.511.460

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.419 (€ 684 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	684	2.735	3.419
Totale ratei e risconti passivi	684	2.735	3.419

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
Totale	Vendita beni destinati alla rivendita	7.843.042
		7.843.042

I ricavi delle vendite e delle prestazioni relativi all'esercizio precedente ammontano ad € 9.408.165 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	7.843.042
Total e		7.843.042

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 803.074 (€ 776.893 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Proventi immobiliari	24.378	-3.790	20.588
Personale distaccato presso altre imprese	55.499	3.291	58.790
Contributi contrattuali	489.884	74.623	564.507
Altri ricavi e proventi	207.132	-47.943	159.189
Totale altri	776.893	26.181	803.074
Totale altri ricavi e proventi	776.893	26.181	803.074

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 802.731 (€ 934.081 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	72.474	-27.248	45.226
Gas	35.176	-12.914	22.262
Acqua	352	67	419
Spese di manutenzione e	54.022	417	54.439

riparazione			
Compensi agli amministratori	38.600	-7.060	31.540
Compensi a sindaci e revisori	11.813	-960	10.853
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	511.091	-73.306	437.785
Spese telefoniche	17.042	-1.080	15.962
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	7.392	-1.704	5.688
Assicurazioni	3.674	-1.112	2.562
Altri	182.445	-6.450	175.995
Totale	934.081	-131.350	802.731

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 304.473 (€ 372.171 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	360.074	-61.650	298.424
Altri	12.097	-6.048	6.049
Totale	372.171	-67.698	304.473

Costo del personale

In considerazione della diversa durata dell'esercizio il costo del personale è incrementato per effetto di nuove assunzioni ed maggiori premi attribuiti.

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 102.726 (€ 127.855 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposte di bollo	1.404	-1.242	162
Imposta di registro	407	733	1.140
Diritti camerali	16.773	8	16.781
Sopravvenienze e insussistenze passive	46.414	-12.881	33.533
Altri oneri di gestione	62.857	-11.747	51.110
Totale	127.855	-25.129	102.726

Gli altri oneri di gestione includono prevalentemente contributi Enpaf (€ 34 mila), commissioni per carte di credito e pagobancomat (€ 14 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	181.098	-158
IRAP	40.097	0
Totale	221.195	-158

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	47.637	47.637
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	-47.637	-47.637
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-11.433	-1.858
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	0	0
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-11.433	-1.858

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

		esercizio precedente	esercizio	esercizio				
	Variazione delle rimanenze materie prime, sussidiarie, merci	47.639	0	47.639	24,00	11.433	3,90	1.858

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	6
Impiegati	21
Totale Dipendenti	27

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	31.540	4.853

Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione

Qui di seguito vengono riportate le informazioni concernenti i compensi deliberati 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	35.000	350.000	35.000	350.000
Totale		35.000	350.000	35.000	350.000

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 € 166.746 per partecipazione a bandi di gara ed € 24.000 per affitti 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.	64.657	1.268.437	0
	Farmalvarion S.r.l.	40.556	0	606.341
	Az. Farm. Milanesi S.p.A.	0	0	130.868
	AFM S.p.A.	7.391	0	0
	Civiche Farmacie Desio S.p.A.	0	0	0
	AFM Bergamo S.p.A.	0	0	46.348
	FCM S.p.A.	0	0	3.552
	Lloyds Retail S.r.l.	0	0	0
	Comifar Distribuzione S.p.A.	0	0	114.246
	Phoenix Pharma Italia S.p.A.	0	0	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi materie prime, merci, ecc.	Costi per servizi	Proventi / (Oneri) finanziari
	564.507	0	336.168	35.667
	10.745	4.640.095	0	0
	46.731	0	334.994	0
	47.671	0	5.886	0

	134	0	0	0
	43.559	0	93.775	0
	0	0	3.552	0
	241	0	0	0
	0	712.053	0	0
	0	0	15.042	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
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 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:

€ 541.100 a distribuzione utili agli Azionisti pari ad € 15,46 per azione

€ 244 a Riserva Straordinaria

Lissone 29 aprile 2024

Per l'Organo Amministrativo

Il Vice Presidente e Amministratore Delegato

Arianna Furia



