

## AZIENDA FARMACEUTICA MUNICIPALE DI CREMONA S.P.A.

Bilancio di esercizio al 31/03/2023

Dati Anagrafici	
Sede in	BENTIVOGLIO
Codice Fiscale	00110360195
Numero Rea	BOLOGNA557097
P.I.	01070740194
Capitale Sociale Euro	2.336.400,00 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 31/03/2023

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/03/2023	31/03/2022
<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		
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	285.250	306.250
7) Altre	334.970	395.975
Totale immobilizzazioni immateriali	620.220	702.225
II - Immobilizzazioni materiali		
3) Attrezzature industriali e commerciali	94.982	111.773
4) Altri beni	151.519	188.916
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	5.583	26.119
Totale immobilizzazioni materiali	252.084	326.808
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	5.488	5.488
Totale crediti verso altri	5.488	5.488
Totale Crediti	5.488	5.488
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	5.488	5.488
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>877.792</b>	<b>1.034.521</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	2.025.419	1.855.733
Totale rimanenze	2.025.419	1.855.733
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	939.619	982.563
Totale crediti verso clienti	939.619	982.563
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	263.939	237.720
Totale crediti verso controllanti	263.939	237.720
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	76.559	57.990
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	76.559	57.990
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	79	22.060
Totale crediti tributari	79	22.060
5-ter) Imposte anticipate	74.122	130.060
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	46.675	25.275
Totale crediti verso altri	46.675	25.275
<b>Totale crediti</b>	<b>1.400.993</b>	<b>1.455.668</b>

III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	4.912.207	4.413.906
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>4.912.207</b>	<b>4.413.906</b>
IV - Disponibilità liquide		
3) Danaro e valori in cassa	277.212	296.504
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>277.212</b>	<b>296.504</b>
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>8.615.831</b>	<b>8.021.811</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>252.213</b>	<b>307.053</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>9.745.836</b>	<b>9.363.385</b>

## STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/03/2023	31/03/2022
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	2.336.400	2.336.400
II - Riserva da sovrapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	493.605	493.605
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	217.166	217.163
Varie altre riserve	48.550	48.550
<b>Totale altre riserve</b>	<b>265.716</b>	<b>265.713</b>
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	2.477.524	1.850.924
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-6.944	-6.944
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>5.566.301</b>	<b>4.939.698</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
4) Altri	76.029	76.778
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>76.029</b>	<b>76.778</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>374.063</b>	<b>351.179</b>
<b>D) DEBITI</b>		
4) Debiti verso banche		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	2.411
<b>Totale debiti verso banche (4)</b>	<b>0</b>	<b>2.411</b>
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	720.854	1.218.216
<b>Totale debiti verso fornitori (7)</b>	<b>720.854</b>	<b>1.218.216</b>
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.891.655	1.729.145
<b>Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)</b>	<b>1.891.655</b>	<b>1.729.145</b>
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	110.539	99.357
<b>Totale debiti tributari (12)</b>	<b>110.539</b>	<b>99.357</b>
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	93.122	98.672

Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	93.122	98.672
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	908.851	843.511
Esigibili oltre l'esercizio successivo	3.800	3.800
Totale altri debiti (14)	912.651	847.311
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>3.728.821</b>	<b>3.995.112</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>622</b>	<b>618</b>
<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>9.745.836</b>	<b>9.363.385</b>

## CONTO ECONOMICO

	31/03/2023	31/03/2022
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	28.516.334	26.784.445
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	1.939.041	1.911.402
Totale altri ricavi e proventi	1.939.041	1.911.402
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>30.455.375</b>	<b>28.695.847</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	19.596.365	18.728.654
7) Per servizi	2.261.355	2.099.057
8) Per godimento di beni di terzi	1.273.616	1.460.749
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	2.795.981	2.649.944
b) Oneri sociali	781.004	801.442
c) Trattamento di fine rapporto	205.593	191.407
Totale costi per il personale	3.782.578	3.642.793
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	82.005	87.228
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	111.419	155.227
Totale ammortamenti e svalutazioni	193.424	242.455
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	-169.687	-126.943
14) Oneri diversi di gestione	172.901	134.183
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>27.110.552</b>	<b>26.180.948</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>3.344.823</b>	<b>2.514.899</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllanti	52.637	39
Totale proventi diversi dai precedenti	52.637	39
Totale altri proventi finanziari	52.637	39
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>52.637</b>	<b>39</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)	0	0

<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+-C+-D)</b>	<b>3.397.460</b>	<b>2.514.938</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	871.797	698.826
Imposte relative ad esercizi precedenti	-7.798	-34.812
Imposte differite e anticipate	55.937	0
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	919.936	664.014
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>2.477.524</b>	<b>1.850.924</b>

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

	<b>Esercizio Corrente</b>	<b>Esercizio Precedente</b>
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	2.477.524	1.850.924
Imposte sul reddito	919.936	664.014
Interessi passivi/(attivi)	(52.637)	(39)
(Dividendi)	0	0
(Plusvalenze)/Minusvalenze derivanti dalla cessione di attività	0	0
<b>1. Utile / (perdita) dell'esercizio prima d'imposte sul reddito, interessi, dividendi e plus/minusvalenze da cessione</b>	<b>3.344.823</b>	<b>2.514.899</b>
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	603.003	554.117
Ammortamenti delle immobilizzazioni	193.424	242.455
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	(146.203)
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	<i>796.427</i>	<i>650.369</i>
<b>2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>4.141.250</b>	<b>3.165.268</b>
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(163.686)	(126.944)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	42.944	(116.331)
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(497.362)	(292.843)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	54.840	51.107
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	4	6
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	39.536	216.960
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	<i>(523.724)</i>	<i>(268.045)</i>
<b>3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto</b>	<b>3.617.526</b>	<b>2.897.223</b>

<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	52.637	39
(Imposte sul reddito pagate)	(719.842)	(474.303)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(586.868)	(557.757)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
<b>Totale altre rettifiche</b>	<b>(1.254.073)</b>	<b>(1.032.021)</b>
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.363.453	1.865.202
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(46.858)	(76.567)
Disinvestimenti	15.746	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	0	(24.938)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	51
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(498.301)	(464.840)
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)	(529.413)	(566.294)
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	(2.411)	1.719
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)	(1.850.921)	(1.280.026)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(1.853.332)	(1.278.307)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(19.292)	20.601
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	296.504	275.903
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	296.504	275.903
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	277.212	296.504
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	277.212	296.504
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" 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:

	31/03/2023	31/03/2022
<b>Disponibilità liquide inizio esercizio</b>		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Saldo di cash pooling		
	4.413.906	3.949.066
Denaro e valori in cassa		
	296.504	275.903
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>4.710.410</b>	<b>4.224.969</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Depositi bancari e postali		
Assegni		
Saldo di cash pooling		
	4.912.207	4.413.906
Denaro e valori in cassa		
	277.212	296.504
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>5.189.419</b>	<b>4.710.410</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>479.009</b>	<b>485.441</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 31/03/2023

### ATTIVITA' SVOLTE

La Società opera nella distribuzione al dettaglio di prodotti farmaceutici e parafarmaceutici con n. 16 Farmacie e n. 1 dispensario nel Comune di Cremona e n. 3 Farmacie nel Comune di Parma.

### EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

La Società è posseduta per il 77,817% da ADMENTA Italia S.p.A., per il 21,914% dal Comune di Cremona,



per il restante 0,219% dai dipendenti della società e per il 0,022% dalla società stessa.

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, a partire dall'1 novembre 2022, con sede in Germania, le cui azioni pari al 99,99% sono possedute da McKesson Europe AG a sua volta controllata da McKesson Europe Holdings GmbH & Co. KGaA per il 94,97%, società controllata direttamente da Phoenix Pharmahandel GmbH & Co. KG.

## **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/03/2023 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.

## **Stato di emergenza sanitaria da Covid-19 e conflitto Russia-Ucraina**

Si riporta come nel Maggio 2023 l'OMS (Organizzazione Mondiale della Sanità) ha decretato la fine dello stato di emergenza sanitaria mondiale per il Covid-19 pur sottolineando che non significa che il Covid sia finito in termini di minaccia alla salute globale con il rischio di nuove varianti emergenti che possono causare altre ondate di contagi. Si può affermare come non vi siano oramai aree di bilancio potenzialmente impattate dal Covid-19 sia in termini di performance sia in termini di aiuti di Stato.

Con riferimento invece al conflitto tra Russia e Ucraina, si evidenzia che lo stesso, ancora in corso alla data di stesura del presente documento, non risulta avere avuto, in generale, impatti diretti in quanto non erano e non sono in corso alla data attuale attività con controparti russe e/o ucraine o comunque con controparti soggette alle sanzioni economiche stabilite a livello internazionale. Si rileva che tale conflitto sta contribuendo comunque a generare una situazione di instabilità nel contesto macroeconomico internazionale. Per quanto riguarda il Gruppo gli effetti, ad oggi, sono limitati alle sole variazioni dei prezzi collegati ai servizi energetici, dei prezzi delle materie prime che influenzano direttamente il costo di acquisto dei prodotti commercializzati dalla Società, e degli effetti indiretti che stanno contribuendo all'incremento dell'inflazione e dei tassi di interesse.

Per maggiori informazioni in merito si rimanda a quanto riportato nella Relazione sulla Gestione.

## **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.

### **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 nuovo Budget per l'esercizio sociale 2024, approvato nel corso della riunione dell'Organo Amministrativo del 26 giugno 2023, tenendo in considerazione eventuali impatti legati al conflitto russo-ucraino, seppure anche questi di difficile determinazione, 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 (PIB) con un saldo positivo del proprio conto corrente di cash pooling pari a circa € 5,3 milioni alla data del 31

maggio 2023, rispetto a € 4,9 milioni del 31 marzo 2023. 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 (aprile e maggio 2023) registrano un incremento pari al 3% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente e presentano un andamento allineato rispetto a quanto ipotizzato nel sopra citato Budget, i cui sfidanti 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**

Non vi sono state problematiche di comparabilità ed adattamento, in aggiunta si riporta come 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, dei costi indiretti inerenti la produzione interna, 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, 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:

Attrezzature:

- macchine, attrezzi e apparecchi vari 15%
- hardware e macchine elettroniche 20%

Altri beni:

- arredamenti vari sede e farmacie 15%
- mobili e macchine ordinarie da ufficio 12%
- impianti di allarme, audio, fotografici 30%
- impianti interni di comunicazione-telesegnalaz. 25%
- autoveicoli da trasporto 20%
- autovetture e motoveicoli 25%

### **Contributi pubblici in conto impianti e in conto esercizio**

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

### **Rimanenze**

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

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

### **Crediti**

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

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

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

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

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

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

**Crediti tributari e attività per imposte anticipate**

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

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

## **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 Phoenix/ADMENTA in Italia).

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### IMMOBILIZZAZIONI

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 620.220 (€ 702.225 nel precedente esercizio).

La voce principale riguarda il diritto alla gestione acquisito per la durata di 20 anni in relazione alla farmacia nel Comune di Castelleone acquisita negli esercizi precedenti.

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

	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	3.176	420.000	2.398.991	2.822.167
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	3.176	113.750	2.003.016	2.119.942
<b>Valore di bilancio</b>	0	306.250	395.975	702.225
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	0	21.000	61.005	82.005
<b>Totale variazioni</b>	0	-21.000	-61.005	-82.005
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	3.176	420.000	2.398.991	2.822.167
<b>Ammortamenti (Fondo</b>	3.176	134.750	2.064.021	2.201.947



ammortamento)				
Valore di bilancio	0	285.250	334.970	620.220

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 252.084 (€ 326.808 nel precedente esercizio).

Gli incrementi si riferiscono principalmente all'acquisto di arredi e attrezzature per le farmacie.

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

	Attrezzature industriali e commerciali	Altre immobilizzazioni materiali	Immobilizzazioni materiali in corso e acconti	Totale immobilizzazioni materiali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
Costo	1.191.265	1.801.292	26.119	3.018.676
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.079.492	1.612.376	0	2.691.868
Valore di bilancio	111.773	188.916	26.119	326.808
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
Incrementi per acquisizioni	16.527	30.331	5.583	52.441
Riclassifiche (del valore di bilancio)	8.492	1.881	-10.373	0
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	0	0	15.746	15.746
Ammortamento dell'esercizio	41.810	69.609	0	111.419
Totale variazioni	-16.791	-37.397	-20.536	-74.724
<b>Valore di fine esercizio</b>				
Costo	1.216.285	1.833.503	5.583	3.055.371
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	1.121.303	1.681.984	0	2.803.287
Valore di bilancio	94.982	151.519	5.583	252.084

### Immobilizzazioni finanziarie

#### Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 5.488 (€ 5.488 nel precedente esercizio).

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

	Importo nominale iniziale	Valore netto iniziale
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	5.488	5.488
Totale	5.488	5.488

	Importo nominale finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	5.488	5.488
<b>Totale</b>	<b>5.488</b>	<b>5.488</b>

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	5.488	0	5.488	0	5.488	0
<b>Totale crediti immobilizzati</b>	<b>5.488</b>	<b>0</b>	<b>5.488</b>	<b>0</b>	<b>5.488</b>	<b>0</b>

### Crediti immobilizzati - Ripartizione per area geografica

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

	Area geografica	Crediti immobilizzati verso altri	Totale Crediti immobilizzati
	Italia	5.488	5.488
<b>Total e</b>		<b>5.488</b>	<b>5.488</b>

## 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 € 2.025.419 (€ 1.855.733 nel precedente esercizio).

Le rimanenze sono esposte al netto di un fondo svalutazione di € 131.425 (€ 137.425 nell'esercizio precedente) stanziato al fine di adeguare il costo di alcuni codici in giacenza al valore di realizzazione

desumibile dall'andamento di mercato. L'incremento delle giacenze deriva da una migliore ed efficiente gestione del capitale circolante netto che ha comportato miglioramenti anche nella gestione delle giacenze delle scorte.

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>	1.855.733	169.686	2.025.419
<b>Totale rimanenze</b>	1.855.733	169.686	2.025.419

## Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.400.993 (€ 1.455.668 nel precedente esercizio).

I crediti verso imprese "sottoposte al controllo delle controllanti riguardano crediti derivanti da servizi svolti dalla Società a beneficio delle altre società del Gruppo, società tutte soggette al controllo di Admenta Italia S.p.A..

I crediti verso controllante includono crediti e debiti per servizi resi e ricevuti dalla controllante Admenta Italia S.p.A.. Si ricorda inoltre che tale saldo comprende anche i debiti maturati per imposte IRES per € 732 mila trasferite al consolidato fiscale in quanto la Società è inclusa nella procedura di consolidamento IRES ed il saldo IVA del mese di marzo 2023 per € 75 mila in quanto la Società partecipa alla liquidazione IVA di 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>	939.619	0	939.619	0	939.619
<b>Verso controllanti</b>	263.939	0	263.939	0	263.939
<b>Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti</b>	76.559	0	76.559	0	76.559
<b>Crediti tributari</b>	79	0	79		79
<b>Imposte anticipate</b>			74.122		74.122
<b>Verso altri</b>	46.675	0	46.675	0	46.675
<b>Totale</b>	1.326.871	0	1.400.993	0	1.400.993

## 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
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	982.563	-42.944	939.619	939.619
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	237.720	26.219	263.939	263.939
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	57.990	18.569	76.559	76.559
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	22.060	-21.981	79	79
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	130.060	-55.938	74.122	
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	25.275	21.400	46.675	46.675
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.455.668</b>	<b>-54.675</b>	<b>1.400.993</b>	<b>1.326.871</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	939.619	939.619
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	263.939	263.939
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	76.559	76.559
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	79	79
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	74.122	74.122
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	46.675	46.675
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.400.993</b>	<b>1.400.993</b>

### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 4.912.207 (€ 4.413.906 nel precedente esercizio).

Nella voce "Attività finanziarie per la gestione accentrata della Tesoreria", inserita ex novo combinato disposto D.lgs 139/2015 e OIC14, 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
<b>Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria</b>	4.413.906	498.301	4.912.207
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	4.413.906	498.301	4.912.207

### Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 277.212 (€ 296.504 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
<b>Denaro e altri valori in cassa</b>	296.504	-19.292	277.212
<b>Totale disponibilità liquide</b>	296.504	-19.292	277.212

### RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 252.213 (€ 307.053 nel precedente esercizio).

Alla data del 31/03/2023 sussistono risconti pari a € 208.091 relativi a canoni di concessione di cui € 50.780 entro 12 mesi.

Si riporta come con deliberazione consiliare n°149/15812 del 30 marzo 2000, il Comune di Cremona ha disposto il pagamento, in unica soluzione ed in via anticipata, del canone per i diritti di uso e di esclusiva del servizio farmaceutico, come previsto dall'art. 13 della convenzione – contratto di servizio. Il canone anno pari a € 206.583 è stato attualizzato, per 29 anni al tasso praticato per i BTP aventi scadenza prossima al termine del contratto di servizio e stabilito nella misura del 6% annuo, per una somma complessiva di € 2.809.526. La voce "risconti attivi pluriennali" alla data del 31/03/2023 comprende la quota del canone, relativa al periodo 01.04.2023 – 01.03.2029, versata anticipatamente nel corso dell'esercizio 2001.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Risconti attivi</b>	307.053	-54.840	252.213
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	307.053	-54.840	252.213

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

### PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 5.566.301 (€ 4.939.698 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
<b>Capitale</b>	2.336.400	0	0	0
<b>Riserva legale</b>	493.605	0	0	0
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	217.163	0	0	3
<b>Varie altre riserve</b>	48.550	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	265.713	0	0	3
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.850.924	1.850.920	0	0
<b>Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio</b>	-6.944	0	0	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	4.939.698	1.850.920	0	3

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	0	0		2.336.400
<b>Riserva legale</b>	0	0		493.605
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	0	0		217.166
<b>Varie altre riserve</b>	0	0		48.550
<b>Totale altre riserve</b>	0	0		265.716
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	4	0	2.477.524	2.477.524
<b>Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio</b>	0	0		-6.944
<b>Totale Patrimonio netto</b>	4	0	2.477.524	5.566.301

Si riporta come nel corso del presente esercizio la Società abbia proceduto con la distribuzione di dividendi agli azionisti per complessivi € 1.850.920, come previsto dalla delibera assembleare del 27/07/2022, relativi al risultato dell'esercizio fiscale 2022.

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
<b>Capitale</b>	2.336.400	0	0	0
<b>Riserva legale</b>	493.605	0	0	0
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	217.144	0	0	19
<b>Varie altre riserve</b>	48.550	0	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	265.694	0	0	19
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.280.045	1.280.026	0	0
<b>Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio</b>	-6.944	0	0	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	4.368.800	1.280.026	0	19

	Decrementi	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
<b>Capitale</b>	0	0		2.336.400
<b>Riserva legale</b>	0	0		493.605
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	0	0		217.163
<b>Varie altre riserve</b>	0	0		48.550
<b>Totale altre riserve</b>	0	0		265.713
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	19	0	1.850.924	1.850.924
<b>Riserva negativa per azioni proprie di portafoglio</b>	0	0		-6.944
<b>Totale Patrimonio netto</b>	19	0	1.850.924	4.939.698

### 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
<b>Capitale</b>	2.336.400			0	0	0
<b>Riserva legale</b>	493.605		B	0	0	0
<b>Altre riserve</b>						
<b>Riserva straordinaria</b>	217.166		A,B,C	217.166	0	0
<b>Varie altre riserve</b>	48.550		A,B,C	48.550	0	0
<b>Totale altre riserve</b>	265.716			265.716	0	0

Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	-6.944			-6.944	0	0
Totale	3.088.777			258.772	0	0
Residua quota distribuibile				258.772		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

A complemento delle informazioni fornite sul Patrimonio netto qui di seguito si specificano le seguenti ulteriori informazioni.

### Riserva negativa per azioni proprie

Tale riserva accoglie il valore delle azioni proprie in portafoglio, la Società possiede n. 5 azioni proprie privilegiate del valore nominale unitario pari ad € 100 ed iscritte per un valore di € 6.944.

### FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 76.029 (€ 76.778 nel precedente esercizio).

I valori si riferiscono unicamente al fondo manifestazioni a premio per gli accantonamenti sugli sconti maturati, e non ancora erogati, dalla clientela a fronte dell'operazione a premio legata al meccanismo di "fidelity card"

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	76.778	76.778
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	397.410	397.410
Utilizzo nell'esercizio	398.159	398.159
Totale variazioni	-749	-749
Valore di fine esercizio	76.029	76.029

TFR



Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 374.063 (€ 351.179 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	351.179
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	205.593
Utilizzo nell'esercizio	182.709
Totale variazioni	22.884
Valore di fine esercizio	374.063

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.728.821 (€ 3.995.112 nel precedente esercizio).

I debiti verso imprese "sottoposte al controllo delle controllanti riguardano principalmente i debiti per le forniture di merce nei confronti della società del gruppo Admenta (principalmente Farmalvarion S.r.l.). Le altre società del gruppo sono tutte soggette al controllo di Admenta Italia S.p.A. ad eccezione della società 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 € 384 mila (€ 362 mila al 31/03/2022) 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 banche	2.411	-2.411	0
Debiti verso fornitori	1.218.216	-497.362	720.854
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.729.145	162.510	1.891.655
Debiti tributari	99.357	11.182	110.539
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	98.672	-5.550	93.122
Altri debiti	847.311	65.340	912.651
Totale	3.995.112	-266.291	3.728.821

## 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
Debiti verso banche	2.411	-2.411	0	0	0
Debiti verso fornitori	1.218.216	-497.362	720.854	720.854	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.729.145	162.510	1.891.655	1.891.655	0
Debiti tributari	99.357	11.182	110.539	110.539	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	98.672	-5.550	93.122	93.122	0
Altri debiti	847.311	65.340	912.651	908.851	3.800
<b>Totale debiti</b>	<b>3.995.112</b>	<b>-266.291</b>	<b>3.728.821</b>	<b>3.725.021</b>	<b>3.800</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	720.854	720.854
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.891.655	1.891.655
Debiti tributari	110.539	110.539
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	93.122	93.122
Altri debiti	912.651	912.651
<b>Debiti</b>	<b>3.728.821</b>	<b>3.728.821</b>

### 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:

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	720.854	720.854
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.891.655	1.891.655
Debiti tributari	110.539	110.539
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	93.122	93.122
Altri debiti	912.651	912.651

<b>Totale debiti</b>	3.728.821	3.728.821
----------------------	-----------	-----------

### RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 622 (€ 618 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
<b>Risconti passivi</b>	618	4	622
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	618	4	622

## 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
	Vendita beni destinati alla rivendita	28.516.334
<b>Total e</b>		28.516.334

I ricavi delle vendite e delle prestazioni relativi all'esercizio precedente ammontano ad € 26.784.445 interamente conseguiti in Italia.

#### 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	28.516.334
<b>Total e</b>		28.516.334

## Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.939.041 (€ 1.911.402 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
Proventi immobiliari	41.099	560	41.659
Personale distaccato presso altre imprese	70.514	30.355	100.869
Contributi contrattuali	1.154.078	8.647	1.162.725
Altri ricavi e proventi	645.711	-11.923	633.788
<b>Totale altri</b>	<b>1.911.402</b>	<b>27.639</b>	<b>1.939.041</b>
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	<b>1.911.402</b>	<b>27.639</b>	<b>1.939.041</b>

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.261.355 (€ 2.099.057 nel precedente esercizio).

I maggiori incrementi sono dovuti alle dinamiche inflattive.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	166.518	38.804	205.322
Gas	102.731	47.456	150.187
Acqua	2.814	-649	2.165
Spese di manutenzione e riparazione	123.219	-17.164	106.055
Compensi agli amministratori	47.160	80	47.240
Compensi a sindaci e revisori	22.700	-52	22.648
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	1.042.843	59.437	1.102.280
Spese telefoniche	40.639	8.030	48.669
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	11.772	1.474	13.246
Assicurazioni	5.018	3.817	8.835
Spese di rappresentanza	1.383	1.923	3.306
Altri	532.260	19.142	551.402
<b>Totale</b>	<b>2.099.057</b>	<b>162.298</b>	<b>2.261.355</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 € 1.273.616 (€ 1.460.749 nel precedente esercizio).

Il decremento rispetto all'esercizio precedente deriva dal costo per accordo transattivo, avvenuto nel 2021, con il Comune di Cremona per quanto riguarda l'adeguamento dei canoni di concessione alla variazione del costo della vita.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	1.444.749	-192.178	1.252.571
<b>Altri</b>	16.000	5.045	21.045
<b>Totale</b>	1.460.749	-187.133	1.273.616

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 172.901 (€ 134.183 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Imposta di registro</b>	2.873	1.039	3.912
<b>Diritti camerali</b>	38.973	-2.203	36.770
<b>Perdite su crediti</b>	213	-213	0
<b>Sopravvenienze e insussistenze passive</b>	29.362	37.873	67.235
<b>Altri oneri di gestione</b>	62.762	2.222	64.984
<b>Totale</b>	134.183	38.718	172.901

Gli altri oneri di gestione includono prevalentemente oneri per commissioni carte di credito e pagobancomat per un valore di € 54 mila.

Le sopravvenienze ed insussistenza passive sono invece riferite principalmente a differenze SSN per € 44 mila.

### PROVENTI E ONERI FINANZIARI

Si riferiscono quasi interamente ad interessi maturati nell'anno sulla liquidità gestita centralmente attraverso il cash pooling.

### RICAVI DI ENTITÀ O INCIDENZA ECCEZIONALI

Non vi sono stati ricavi di entità o incidenza eccezionali ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile.

**COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI**

Non vi sono stati costi di entità o incidenza eccezionali ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 13 del codice civile.

**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>	732.303	-7.798	-51.841
<b>IRAP</b>	139.494	0	-4.096
<b>Totale</b>	871.797	-7.798	-55.937

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>		
<b>Totale differenze temporanee deducibili</b>	308.842	0
<b>Differenze temporanee nette</b>	-308.842	0
<b>B) Effetti fiscali</b>		
<b>Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio</b>	-125.964	-4.096
<b>Imposte differite (anticipate) dell'esercizio</b>	51.842	4.096
<b>Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio</b>	-74.122	0

	Descrizione	Importo al termine dell'esercizio precedente	Variazione verificatasi nell'esercizio	Importo al termine dell'esercizio	Aliquota IRES	Effetto fiscale IRES	Aliquota IRAP	Effetto fiscale IRAP
	Variazione delle rimanenze materie prime, sussidiarie, merci	137.426	-6.000	131.426	24,00	31.542	0	0
	Altre	387.570	-210.153	177.417	24,00	42.580	0	0

svlutazioni ed accantonamenti indeducibili								
--	--	--	--	--	--	--	--	--

## 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	17
Impiegati	72
<b>Totale Dipendenti</b>	<b>89</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
<b>Compensi</b>	47.240	11.648

### 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	11.000
<b>Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione</b>	<b>11.000</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	23.308	2.330.800	0	0	23.308	2.330.800
	Azioni privilegiate	56	5.600	0	0	56	5.600
<b>Totale</b>		23.364	2.336.400	0	0	23.364	2.336.400

Le azioni privilegiate riservate ai dipendenti della società sono regolate dalle seguenti principali norme:

- le azioni sono riservate a favore dei dipendenti della società con contratto a tempo indeterminato;
- le azioni sono privilegiate nel rimborso del capitale ed in particolare in caso di rimborso a qualunque titolo del capitale sociale, ed in sede di liquidazione della società avranno diritto in via privilegiata rispetto alle azioni ordinarie ad ottenere il rimborso del loro valore nominale, partecipando quindi alla distribuzione delle restanti somme insieme agli altri soci proporzionalmente al numero delle loro azioni, detratte le somme già percepite;
- è escluso l'esercizio del diritto di voto in assemblea ordinaria;
- le azioni, conformemente a quanto previsto dall'art. 6 dello statuto, non potranno essere alienate prima che siano decorsi tre anni dalla data della loro assegnazione e comunque potranno essere trasferite e/o detenute, esclusivamente a dipendenti a tempo indeterminato della società o al Comune di Cremona o alla società stessa;
- l'alienazione e/o il trasferimento sotto qualsiasi forma delle azioni privilegiate è subordinato al diritto di prelazione degli altri soci titolari di azioni privilegiate diversi dal socio alienante e del Comune di Cremona.

### **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 € 98.760 per affitto locali ed € 121.000 per la partecipazione a bandi di gara.

#### **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.	263.939	4.912.207	0
	AFM S.p.A.	0	0	10.100
	Farmalvarion S.r.l.	0	0	1.720.173
	Az. Farmacie Milanesi S.p.A.	0	0	0
	Farmacie Comunali di Modena S.p.A.	66.989	0	0
	Farmacie di Sassuolo S.p.A.	9.570	0	0
	Comifar Distribuzione S.p.A.	0	0	161.382

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi materie prime, merci, ecc.	Costi per servizi	Proventi / (Oneri) finanziari
	1.262.382	0	898.195	52.637
	0	0	10.100	0
	5.751	17.524.177	0	0
	0	0	30.965	0
	66.989	0	0	0
	9.570	0	0	0
	0	291.831	0	0

### 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.

### 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

### 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>	31/03/2022	31/03/2021
<b>A) Crediti verso soci per versamenti ancora dovuti</b>	0	0
<b>B) Immobilizzazioni</b>	236.684.350	169.090.639
<b>C) Attivo circolante</b>	151.277.148	123.457.135
<b>D) Ratei e risconti attivi</b>	302.793	234.176
<b>Totale attivo</b>	388.264.291	292.781.950
<b>A) Patrimonio Netto</b>		
<b>Capitale sociale</b>	85.338.500	85.338.500
<b>Riserve</b>	101.367.315	86.653.344
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	81.675.102	14.713.970
<b>Totale patrimonio netto</b>	268.380.917	186.705.814
<b>B) Fondi per rischi e oneri</b>	658.973	90.000
<b>C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato</b>	131.308	149.601
<b>D) Debiti</b>	119.093.093	105.836.535
<b>E) Ratei e risconti passivi</b>	0	0
<b>Totale passivo</b>	388.264.291	292.781.950

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
<b>Data dell'ultimo bilancio approvato</b>	31/03/2022	31/03/2021
<b>A) Valore della produzione</b>	31.298.689	29.582.039
<b>B) Costi della produzione</b>	37.355.954	34.035.602
<b>C) Proventi e oneri finanziari</b>	17.000.196	17.858.561
<b>D) Rettifiche di valore di attività finanziarie</b>	68.610.000	0
<b>Imposte sul reddito dell'esercizio</b>	-2.122.171	-1.308.972
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	81.675.102	14.713.970

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

Al fine di ottemperare a quanto previsto dall'art. 1, comma 125 della L. 124/2017, non si procede ad indicare i benefici ottenuti nell'ambito delle misure di contenimento degli effetti da conflitto Russia Ucraina a sostegno delle imprese in quanto sono stati erogati in virtù di disposizioni aventi carattere generale e si ritiene non rientrino nell'ambito di applicazione della normativa in questione.

Escludendo pertanto quanto sopra riportato, durante l'esercizio chiuso al 31 marzo 2023 la Società non ha ricevuto erogazioni da parte della Pubblica Amministrazione.

### **Destinazione del risultato d'esercizio**

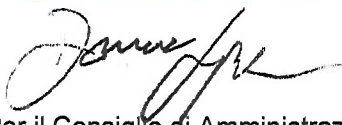
Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-septies del codice civile, si propone la destinazione del risultato d'esercizio come segue:

€ 2.015.882 a distribuzione agli Azionisti pari ad € 86,30 per azione.

€ 461.642 a Riserva Straordinaria.

Cremona 26 giugno 2023

### **L'Organo Amministrativo**



Per il Consiglio di Amministrazione

Il Vice Presidente e Amministratore Delegato

Domenico Laporta

### **Dichiarazione di conformità**

La sottoscritta Simona Vignudelli, ai sensi dell'art. 31 comma 2 quinquies della Legge 340/2000, dichiara che il presente documento è conforme all'originale depositato presso la Società.

