

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

Dati Anagrafici	
Sede in	MILANO
Codice Fiscale	13195220150
Numero Rea	MILANO1625372
P.I.	13195220150
Capitale Sociale Euro	3.286.818,60 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Admenta Italia S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Admenta Italia S.p.A.
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

Gli importi presenti sono espressi in Euro

Bilancio al 31/01/2024**STATO PATRIMONIALE**

ATTIVO	31/01/2024	31/03/2023
A) CREDITI VERSO SOCI PER VERSAMENTI ANCORA DOVUTI		
Totale crediti verso soci per versamenti ancora dovuti (A)	0	0
B) IMMOBILIZZAZIONI		
I - Immobilizzazioni immateriali		
7) Altre	1.687.745	1.676.374
Totale immobilizzazioni immateriali	1.687.745	1.676.374
II - Immobilizzazioni materiali		
2) Impianti e macchinario	493.932	483.606
4) Altri beni	828.665	874.825
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	181.634	201.337
Totale immobilizzazioni materiali	1.504.231	1.559.768
III - Immobilizzazioni finanziarie		
2) Crediti		
d-bis) Verso altri		
Esigibili oltre l'esercizio successivo	71.311	79.700
Totale crediti verso altri	71.311	79.700
Totale Crediti	71.311	79.700
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	71.311	79.700
Totale immobilizzazioni (B)	3.263.287	3.315.842
C) ATTIVO CIRCOLANTE		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	8.609.176	9.461.848
Totale rimanenze	8.609.176	9.461.848
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	3.765.433	4.108.098
Totale crediti verso clienti	3.765.433	4.108.098
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	0	154.358
Totale crediti verso controllanti	0	154.358
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	391.808	208.765
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	391.808	208.765
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	53.784	39.350
Totale crediti tributari	53.784	39.350
5-ter) Imposte anticipate	320.131	264.848
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	212.548	315.698
Totale crediti verso altri	212.548	315.698
Totale crediti	4.743.704	5.091.117
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		

Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	25.185.248	22.277.793
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	25.185.248	22.277.793
IV - Disponibilità liquide		
3) Danaro e valori in cassa	1.150.837	1.392.789
Totale disponibilità liquide	1.150.837	1.392.789
Totale attivo circolante (C)	39.688.965	38.223.547
D) RATEI E RISCONTI	334.134	214.623
TOTALE ATTIVO	43.286.386	41.754.012

STATO PATRIMONIALE

PASSIVO	31/01/2024	31/03/2023
A) PATRIMONIO NETTO		
I - Capitale	3.286.819	3.286.819
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	0	0
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	665.415	665.415
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	9.289.526	5.822.910
Varie altre riserve	47.869	47.869
Totale altre riserve	9.337.395	5.870.779
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	10.184.812	13.466.761
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
Totale patrimonio netto	23.474.441	23.289.774
B) FONDI PER RISCHI E ONERI		
4) Altri	608.274	540.322
Totale fondi per rischi e oneri (B)	608.274	540.322
C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO	793.076	859.782
D) DEBITI		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.897.795	3.103.673
Totale debiti verso fornitori (7)	1.897.795	3.103.673
11) Debiti verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	2.579.639	0
Totale debiti verso controllanti (11)	2.579.639	0
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	8.846.163	9.011.372
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	8.846.163	9.011.372
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	709.292	497.043
Totale debiti tributari (12)	709.292	497.043
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	334.519	187.976
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	334.519	187.976

14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	4.029.889	4.237.509
Esigibili oltre l'esercizio successivo	9.450	22.350
Totale altri debiti (14)	4.039.339	4.259.859
Totale debiti (D)	18.406.747	17.059.923
E) RATEI E RISCONTI	3.848	4.211
TOTALE PASSIVO	43.286.386	41.754.012

CONTO ECONOMICO

	31/01/2024	31/03/2023
A) VALORE DELLA PRODUZIONE:		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	104.813.276	129.708.291
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	8.766.027	9.130.718
Totale altri ricavi e proventi	8.766.027	9.130.718
Totale valore della produzione	113.579.303	138.839.009
B) COSTI DELLA PRODUZIONE:		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	73.162.475	90.849.998
7) Per servizi	9.233.893	10.366.113
8) Per godimento di beni di terzi	2.650.758	3.024.460
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	9.070.165	11.224.704
b) Oneri sociali	2.512.907	2.881.201
c) Trattamento di fine rapporto	597.553	780.263
Totale costi per il personale	12.180.625	14.886.168
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	338.015	409.385
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	510.830	551.637
d) Svalutazione crediti attivo circolante e disponibilità liquide	0	90.000
Totale ammortamenti e svalutazioni	848.845	1.051.022
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	852.673	-729.448
12) Accantonamenti per rischi	97.000	50.000
14) Oneri diversi di gestione	1.197.362	1.174.222
Totale costi della produzione	100.223.631	120.672.535
Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)	13.355.672	18.166.474
C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllanti	796.618	239.059
Altri	531	0
Totale proventi diversi dai precedenti	797.149	239.059
Totale altri proventi finanziari	797.149	239.059
17) Interessi e altri oneri finanziari		

Altri	79	19
Totale interessi e altri oneri finanziari	79	19
Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)	797.070	239.040
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)	14.152.742	18.405.514
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	4.010.206	4.847.504
Imposte relative ad esercizi precedenti	13.007	-50.418
Imposte differite e anticipate	-55.283	141.667
Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	3.967.930	4.938.753
21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO	10.184.812	13.466.761

RENDICONTO FINANZIARIO (FLUSSO REDDITUALE CON METODO INDIRETTO)

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)		
Utile (perdita) dell'esercizio	10.184.812	13.466.761
Imposte sul reddito	3.967.930	4.938.753
Interessi passivi/(attivi)	(797.070)	(239.040)
(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	13.355.672	18.166.474
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	1.954.937	2.240.516
Ammortamenti delle immobilizzazioni	848.845	961.022
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	90.000
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	2.803.782	3.291.538
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	16.159.454	21.458.012
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	768.672	(722.448)
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	342.665	215.464
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(1.205.878)	(2.074.304)

Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(119.511)	27.191
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	(363)	(6.984)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	(1.136.664)	(67.417)
Totale variazioni del capitale circolante netto	(1.351.079)	(2.628.498)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	14.808.375	18.829.514
Altre rettifiche		
Interessi incassati/(pagati)	797.070	239.040
(Imposte sul reddito pagate)	(273.715)	(5.003.783)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(1.869.792)	(2.438.851)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0
Totale altre rettifiche	(1.346.437)	(7.203.594)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	13.461.938	11.625.920
B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento		
Immobilizzazioni materiali		
(Investimenti)	(459.034)	(500.825)
Disinvestimenti	550	550
Immobilizzazioni immateriali		
(Investimenti)	(346.195)	(307.235)
Disinvestimenti	0	0
Immobilizzazioni finanziarie		
(Investimenti)	0	(772)
Disinvestimenti	8.389	0
Attività finanziarie non immobilizzate		
(Investimenti)	(2.907.455)	(1.696.371)
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)	(3.703.745)	(2.504.653)
C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento		
Mezzi di terzi		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
Mezzi propri		
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)	(10.000.145)	(9.038.751)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(10.000.145)	(9.038.751)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(241.952)	82.516
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	1.392.789	1.310.273
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	1.392.789	1.310.273
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	1.150.837	1.392.789
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	1.150.837	1.392.789
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

Informativa sul Rendiconto finanziario

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

	31/01/2024	31/03/2023
Disponibilità liquide inizio esercizio		
Saldo di cash pooling	22.277.793	20.581.422
Denaro e valori in cassa	1.392.790	1.310.273
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	23.670.583	21.891.695
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Saldo di cash pooling	25.185.248	22.277.793
Denaro e valori in cassa	1.150.936	1.392.790
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	26.336.184	23.670.583
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide	2.665.601	1.778.888

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 84 Farmacie e 1 dispensario nel Comune di Milano.

EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

Ai sensi dell'art. 2497 e seguenti del c.c., la società è controllata da ADMENTA Italia S.p.A., che ne detiene l'80%, mentre il restante 20% è detenuto dal Comune di Milano.

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

PREMESSA

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

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

Situazione geopolitica internazionale

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

PRINCIPI DI REDAZIONE

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

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

voci del bilancio;

- mantenere immutati i criteri di valutazione adottati rispetto al precedente esercizio.

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

a) prudenza;

b) prospettiva della continuità aziendale;

c) rappresentazione sostanziale;

d) competenza;

e) costanza nei criteri di valutazione;

f) rilevanza;

g) comparabilità - su questo aspetto si rimanda al paragrafo: problematiche di comparabilità e adattamento.

Prospettiva della continuità aziendale e prevedibile evoluzione della gestione

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

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

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

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

- non ha indebitamento con istituti di credito né a breve termine né a medio lungo termine. A tal proposito si riporta come la situazione finanziaria della Società non desta particolari preoccupazioni: come già segnalato, la Società partecipa alla gestione centralizzata dei flussi di cassa del Gruppo Phoenix (Phoenix International Holdings GmbH) con un saldo positivo del proprio conto corrente di cash pooling pari a circa € 26,3 milioni alla data del 31 marzo 2024, rispetto a € 25,1 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 decremento pari al 4,7% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente (derivante da una riduzione degli orari di apertura ed un effetto giorni calendario) e presentano 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 17 gennaio 2024 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.

I diritti di brevetto industriale ed i diritti di utilizzazione delle opere d'ingegno sono ammortizzati in base alla loro presunta durata di utilizzazione, comunque non superiore a quella fissata dai contratti di licenza.

Il valore attribuito all'avviamento è riferibile ai costi sostenuti per la rilevazione a titolo oneroso di complessi aziendali, in presenza di benefici economici futuri e di recuperabilità del costo, ed è ammortizzato secondo la sua vita utile, tenendo conto di tutte informazioni disponibili per stimare il periodo nel quale si manifesteranno i benefici economici. Lo stesso risulta già completamente ammortizzato.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Le immobilizzazioni il cui valore alla data di chiusura dell'esercizio risulti durevolmente inferiore al residuo costo da ammortizzare sono iscritte a tale minor valore; questo non è mantenuto se nei successivi esercizi vengono meno le ragioni della rettifica effettuata.

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

Immobilizzazioni materiali

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

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

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

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

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

Tutti i cespiti, compresi quelli temporaneamente non utilizzati, sono stati ammortizzati, ad eccezione di quelli la cui utilità non si esaurisce, e che sono costituiti da terreni, fabbricati non strumentali 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 ricomprendono i beni materiali in corso di realizzazione. Tali costi rimangono iscritti in tale voce fino a quando non sia acquisita la titolarità del diritto o non sia completato il progetto. Al verificarsi di tali condizioni, i corrispondenti valori sono riclassificati nelle voci di competenza delle immobilizzazioni materiali.

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Macchine ed attrezzature: 15%

Impianti di allarme: 30%

Impianti di sollevamento: 7,5%

Impianti di telecomunicazione: 25%

Altri beni:

- mobili e arredi: 12%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- autoveicoli: 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.

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

ALTRE INFORMAZIONI

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

Uso di stime

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

Operazioni con obbligo di retrocessione a termine

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

Consolidato fiscale

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

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

Informazioni sull'introduzione del Pillar 2

Si informa che, la riforma fiscale OCSE "Global 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 € 1.687.745 (€ 1.676.374 nel precedente esercizio).

Il valore relativo all'avviamento, è stato iscritto, nel corso dell'esercizio 2000, in seguito alla trasformazione della società da Azienda Speciale con il conferimento del ramo d'azienda nell'Azienda Farmacie Milanesi S.p.A., sulla base della relazione giurata di stima redatta ai sensi dell'art. 2343 del c.c., in adempimento del comma 3 dell'art. 115, dlgs 18/08/2000 n. 267.

Tale posta trova la sua contropartita nelle voci del Patrimonio Netto, con la creazione di una riserva denominata "Riserva per Adeguamento del Valore di Conferimento ex legge 127/97" distribuita nella sua interezza nei precedenti esercizi e nell'esercizio in corso.

L'avviamento è stato ammortizzato in 15 anni in quote costanti e risulta già completamente ammortizzato alla data del 31 marzo 2021.

Le altre immobilizzazioni includono i costi per migliorie beni di terzi e sono rappresentati dai costi sostenuti per opere murarie e per impianti elettrici su immobili presi in locazione adibiti principalmente a sede delle farmacie. Tali costi non essendo separabili dai beni immobili, sono stati capitalizzati, nel rispetto dei principi contabili di riferimento, tra le immobilizzazioni immateriali. Essi vengono ammortizzati al minore tra il periodo stimato di utilità futura delle spese sostenute e quello residuo della locazione, tenuto conto del probabile periodo di rinnovo. Gli incrementi di tale voce sono dovuti alla capitalizzazione di costi di ristrutturazione di farmacie.

Gli incrementi si riferiscono principalmente ad opere murarie effettuate per la ristrutturazione di farmacie.

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Diritti di brevetto industriale e diritti di utilizzazione delle opere dell'ingegno	Avviamento	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
Valore di inizio esercizio					
Costo	34.703	74.370	88.331.103	8.558.268	96.998.444
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	34.703	74.370	88.331.103	6.881.894	95.322.070
Valore di bilancio	0	0	0	1.676.374	1.676.374
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	0	0	0	346.195	346.195
Riclassifiche (del valore di bilancio)	0	0	0	3.191	3.191

Ammortamento dell'esercizio	0	0	0	338.015	338.015
Totale variazioni	0	0	0	11.371	11.371
Valore di fine esercizio					
Costo	34.703	74.370	88.331.103	10.060.042	98.500.218
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	34.703	74.370	88.331.103	8.372.297	96.812.473
Valore di bilancio	0	0	0	1.687.745	1.687.745

Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 1.504.231 (€ 1.559.768 nel precedente esercizio).

Gli incrementi si riferiscono principalmente agli investimenti fatti per il rinnovo dei locali delle farmacie.

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	5.795.543	4.262	9.913.109	201.337	15.914.251
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.311.937	4.262	9.038.284	0	14.354.483
Valore di bilancio	483.606	0	874.825	201.337	1.559.768
Variazioni nell'esercizio					
Incrementi per acquisizioni	168.854	0	277.509	12.671	459.034
Riclassifiche (del valore di bilancio)	10.222	0	18.961	-32.374	-3.191
Decrementi per alienazioni e dismissioni (del valore di bilancio)	550	0	0	0	550
Ammortamento dell'esercizio	168.200	0	342.630	0	510.830
Totale variazioni	10.326	0	-46.160	-19.703	-55.537
Valore di fine esercizio					
Costo	5.971.919	4.262	10.206.040	181.634	16.363.855
Ammortamenti (Fondo ammortamento)	5.477.987	4.262	9.377.375	0	14.859.624
Valore di bilancio	493.932	0	828.665	181.634	1.504.231

Immobilizzazioni finanziarie

Crediti immobilizzati

I crediti compresi nelle immobilizzazioni finanziarie sono pari a € 71.311 (€ 79.700 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	79.700	79.700
Totale	79.700	79.700

	Altri movimenti incrementi/(decrementi)	Importo nominale finale	Valore netto finale
Depositi cauzionali in denaro esigibili oltre esercizio successivo	-8.389	71.311	71.311
Totale	-8.389	71.311	71.311

Si tratta principalmente di depositi cauzionali versati a locatori di immobili o società di servizi.

Qui di seguito sono rappresentati i movimenti di sintesi:

	Valore di inizio esercizio	Variazioni nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio
Crediti immobilizzati verso altri	79.700	-8.389	71.311	71.311
Totale crediti immobilizzati	79.700	-8.389	71.311	71.311

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
Totale	Italia	71.311	71.311
		71.311	71.311

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 € 8.609.176 (€ 9.461.848 nel precedente esercizio).

Le rimanenze sono esposte al netto di un fondo svalutazione di € 618.861 (€ 534.861 nel precedente esercizio) stanziato al fine di adeguare il costo di alcuni codici in giacenza al valore di realizzazione desumibile dall'andamento di mercato

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Prodotti finiti e merci	9.461.848	-852.672	8.609.176
Totale rimanenze	9.461.848	-852.672	8.609.176

Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 4.743.704 (€ 5.091.117 nel precedente esercizio).

I Crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione pari ad € 17.093 (€ 17.194 nel precedente esercizio). Di seguito viene riportata la movimentazione del fondo.

Descrizione	31/03/2023	Incrementi	Utilizzi	31/01/2024
Fondo svalutazione crediti	17.194		101	17.093
Totale	17.194	0	101	17.093

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

I crediti tributari riguardano interamente un credito Iva.

La composizione è così rappresentata:

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

Verso clienti	3.782.526	0	3.782.526	17.093	3.765.433
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	391.808	0	391.808	0	391.808
Crediti tributari	53.784	0	53.784		53.784
Imposte anticipate			320.131		320.131
Verso altri	212.548	0	212.548	0	212.548
Totale	4.440.666	0	4.760.797	17.093	4.743.704

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.

In tale voce sono stati riclassificati :

	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	4.108.098	-342.665	3.765.433	3.765.433	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	154.358	-154.358	0	0	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	208.765	183.043	391.808	391.808	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	39.350	14.434	53.784	53.784	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	264.848	55.283	320.131			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	315.698	-103.150	212.548	212.548	0	0
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	5.091.117	-347.413	4.743.704	4.423.573	0	0

Non vi sono crediti esigibili oltre i 12 mesi.

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	3.765.433	3.765.433
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritte nell'attivo circolante	391.808	391.808
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	53.784	53.784
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	320.131	320.131
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	212.548	212.548
Totale crediti iscritti nell'attivo circolante	4.743.704	4.743.704

Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 25.185.248 (€ 22.277.793 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	22.277.793	2.907.455	25.185.248
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	22.277.793	2.907.455	25.185.248

Disponibilità liquide

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.150.837 (€ 1.392.789 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	1.392.789	-241.952	1.150.837
Totale disponibilità liquide	1.392.789	-241.952	1.150.837

RATEI E RISCONTI ATTIVI

I ratei e risconti attivi sono pari a € 334.134 (€ 214.623 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	214.623	119.511	334.134
Totale ratei e risconti attivi	214.623	119.511	334.134

INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

PATRIMONIO NETTO

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 23.474.441 (€ 23.289.774 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	3.286.819	0	0	0
Riserva legale	665.415	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	5.822.910	0	0	3.466.615
Varie altre riserve	47.869	0	0	0
Totale altre riserve	5.870.779	0	0	3.466.615
Utile (perdita) dell'esercizio	13.466.761	10.000.146	-3.466.615	0
Totale Patrimonio netto	23.289.774	10.000.146	-3.466.615	3.466.615

	Riclassifiche	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale	0		3.286.819

Riserva legale	0		665.415
Altre riserve			
Riserva straordinaria	1		9.289.526
Varie altre riserve	0		47.869
Totale altre riserve	1		9.337.395
Utile (perdita) dell'esercizio	0	10.184.812	10.184.812
Totale Patrimonio netto	1	10.184.812	23.474.441

	Descrizione	Importo
	Riserva per conguaglio monetario	47.869
Total e		47.869

Per maggiori informazioni in merito alla costituzione e natura della Riserva di conferimento, si rimanda a quanto riportato nella voce Avviamento della presente Nota integrativa.

Nel corso del presente esercizio la Società ha proceduto con la distribuzione di dividendi agli azionisti per complessivi € 10.000.146, come previsto dalla delibera assembleare del 28/07/2023 relativi al risultato dell'esercizio chiuso il 31/03/2023.

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	3.286.819	0	0	0
Riserva legale	665.415	0	0	0
Altre riserve				
Riserva straordinaria	2.157.719	0	0	3.665.191
Varie altre riserve	47.869	0	0	0
Totale altre riserve	2.205.588	0	0	3.665.191
Utile (perdita) dell'esercizio	12.703.942	9.038.751	-3.665.191	0
Totale Patrimonio netto	18.861.764	9.038.751	-3.665.191	3.665.191

	Risultato d'esercizio	Valore di fine esercizio
Capitale		3.286.819
Riserva legale		665.415
Altre riserve		
Riserva straordinaria		5.822.910
Varie altre riserve		47.869
Totale altre riserve		5.870.779
Utile (perdita) dell'esercizio	13.466.761	13.466.761
Totale Patrimonio netto	13.466.761	23.289.774

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	3.286.819			0	0	0
Riserva legale	665.415		B	665.415	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	9.289.526		A,B,C	9.289.526	0	0
Varie altre riserve	47.869		A,B,C,	47.869	0	0
Totale altre riserve	9.337.395			9.337.395	0	0
Totale	13.289.629			10.002.810	0	0
Residua quota distribuibile				10.002.810		
Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro						

	Descrizione	Importo	Possibilità di utilizzazioni	Quota disponibile
Totale	Riserva per conguaglio monetario	47.869	A,B,C	47.869
		47.869		

FONDI PER RISCHI ED ONERI

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 608.274 (€ 540.322 nel precedente esercizio).

Il fondo rischi presenta un saldo di € 382.526 (€ 285.526 nel precedente esercizio).

Il saldo del fondo manifestazioni a premio, € 225.747 (€ 254.796 nel precedente esercizio) deriva dagli sconti maturati, e non ancora erogati, dalla clientela a fronte dell'operazione a premio legata al meccanismo della *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	540.322	540.322
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	1.273.384	1.273.384
Utilizzo nell'esercizio	1.205.432	1.205.432
Totale variazioni	67.952	67.952
Valore di fine esercizio	608.274	608.274

Di seguito viene riportato il dettaglio per la movimentazione dei singoli fondi.

Descrizione	31/03/2023	Incrementi	Decrementi	31/01/2024
Fondo rischi e cause legali	285.526	97.000		382.526
Fondo manifestazioni a premi	254.796	1.176.384	1.205.433	225.747
Totale	540.322	1.273.384	1.205.433	608.273

L'incremento del fondo rischi e cause legali è collegato ad un contenzioso in essere.

TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 793.076 (€ 859.782 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	859.782
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	597.553
Utilizzo nell'esercizio	664.259
Totale variazioni	-66.706
Valore di fine esercizio	793.076

DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 18.406.747 (€ 17.059.923 nel precedente esercizio).

I debiti verso controllante (anno precedente crediti) si riferiscono a servizi ricevuti da Admenta Italia S.p.A., al netto dei contributi ed interessi maturati e non ancora riscossi, ricevuti dalla stessa controllante. Si ricorda inoltre che tale saldo comprende anche il debito maturato per l'imposta IRES per € 7.458.157 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 € 405.397 in quanto la Società partecipa alla liquidazione IVA di gruppo.

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 riguardano quasi interamente debiti verso dipendenti e sono costituiti principalmente dal premio legato al sistema di incentivazione per i dipendenti delle farmacie, nonché dai debiti per ferie maturate ma non ancora godute a fine esercizio. In tale voce è incluso anche il debito verso il Servizio Sanitario Nazionale per € 1.815.785 (€ 1.908.470 esercizio precedente) 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	3.103.673	-1.205.878	1.897.795
Debiti verso controllanti	0	2.579.639	2.579.639
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9.011.372	-165.209	8.846.163
Debiti tributari	497.043	212.249	709.292
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	187.976	146.543	334.519
Altri debiti	4.259.859	-220.520	4.039.339
Totale	17.059.923	1.346.824	18.406.747

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 fornitori	3.103.673	-1.205.878	1.897.795	1.897.795	0
Debiti verso controllanti	0	2.579.639	2.579.639	2.579.639	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	9.011.372	-165.209	8.846.163	8.846.163	0
Debiti tributari	497.043	212.249	709.292	709.292	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	187.976	146.543	334.519	334.519	0
Altri debiti	4.259.859	-220.520	4.039.339	4.029.889	9.450
Totale debiti	17.059.923	1.346.824	18.406.747	18.397.297	9.450

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	1.897.795	1.897.795
Debiti verso imprese controllanti	2.579.639	2.579.639
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8.846.163	8.846.163
Debiti tributari	709.292	709.292
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	334.519	334.519
Altri debiti	4.039.339	4.039.339
Debiti	18.406.747	18.406.747

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	1.897.795	1.897.795
Debiti verso controllanti	2.579.639	2.579.639
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	8.846.163	8.846.163
Debiti tributari	709.292	709.292
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	334.519	334.519
Altri debiti	4.039.339	4.039.339
Totale debiti	18.406.747	18.406.747

RATEI E RISCONTI PASSIVI

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.848 (€ 4.211 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	4.211	-363	3.848
Totale ratei e risconti passivi	4.211	-363	3.848

INFORMAZIONI SUL CONTO ECONOMICO**VALORE DELLA PRODUZIONE**

	Categoria di attività	Valore esercizio corrente
	Vendite beni destinati alla rivendita	104.813.276
Totale		104.813.276

I ricavi delle vendite e delle prestazioni relativi all'esercizio precedente ammontano ad € 129.708.291 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	104.813.276
Totale		104.813.276

Altri ricavi e proventi

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 8.766.027 (€ 9.130.718 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Altri			
Proventi immobiliari	122.527	-67.280	55.247
Personale distaccato presso altre imprese	1.167.507	-365.722	801.785
Contributi contrattuali	5.210.934	788.960	5.999.894
Altri ricavi e proventi	2.629.750	-720.649	1.909.101
Totale altri	9.130.718	-364.691	8.766.027
Totale altri ricavi e proventi	9.130.718	-364.691	8.766.027

Nel corso dell'esercizio si è fatto minor ricorso ai servizi svolti da personale distaccato.

Negli Altri ricavi sono iscritti, tra gli altri, compensi per servizio di distribuzione per conto dell'ASL per € 1.250 mila, € 135 mila per rimborsi valore prodotti mandati alla distruzione, € 316 mila per servizi resi alle altre società del gruppo.

COSTI DELLA PRODUZIONE

Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 9.233.893 (€ 10.366.113 nel precedente esercizio).

I maggiori costi sono riferibili principalmente alle dinamiche inflazionistiche.

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Energia elettrica	893.120	-412.109	481.011
Gas	303.518	-976	302.542
Acqua	15	-15	0
Spese di manutenzione e riparazione	614.940	-64.987	549.953
Compensi agli amministratori	199.000	-31.000	168.000
Compensi a sindaci e revisori	42.032	-3.839	38.193
Spese e consulenze legali	49.333	-30.769	18.564
Consulenze fiscali, amministrative e commerciali	4.744.208	12.714	4.756.922
Spese telefoniche	220.917	-70.945	149.972
Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria	103.893	-53.348	50.545
Assicurazioni	46.607	-22.675	23.932
Altri	3.148.530	-454.271	2.694.259
Totale	10.366.113	-1.132.220	9.233.893

Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 2.650.758 (€ 3.024.460 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Affitti e locazioni	2.904.294	-392.282	2.512.012
Altri	120.166	18.580	138.746
Totale	3.024.460	-373.702	2.650.758

Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi €

1.197.362 (€ 1.174.222 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
Imposta di registro	18.938	-4.144	14.794
Diritti camerali	293.051	-34.742	258.309
Sopravvenienze e insussistenze passive	74.746	108.953	183.699
Altri oneri di gestione	787.487	-46.927	740.560
Totale	1.174.222	23.140	1.197.362

Gli altri oneri di gestione includono prevalentemente contributi Enpaf (€ 356 mila), commissioni per carte di credito e pagobancomat (€ 308 mila).

PROVENTI E ONERI FINANZIARI

I proventi finanziari sono riferibili agli interessi maturati sul conto di cash pooling gestito dalla capogruppo Admenta Italia S.p.A..

RICAVI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

COSTI DI ENTITA' O INCIDENZA ECCEZIONALI

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

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

La composizione delle singole voci è così rappresentata:

	Imposte correnti	Imposte relative a esercizi precedenti	Imposte anticipate
IRES	3.388.486	13.007	42.296
IRAP	621.720	0	12.987
Totale	4.010.206	13.007	55.283

Si precisa che le imposte differite contengono anche i rversamenti relativi alle rilevazioni iniziali del 'Fondo imposte differite' che hanno interessato direttamente il patrimonio netto.

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	1.233.968	172.662
Totale differenze temporanee imponibili	0	0
Differenze temporanee nette	-1.233.968	-172.662
B) Effetti fiscali		
Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio	-253.699	-11.149
Imposte differite (anticipate) dell'esercizio	-42.297	-12.986
Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio	-295.996	-24.135

	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	331.654	287.208	618.862	24,00	148.527	3,90	24.136
	Altre svalutazioni ed accantonamenti indeducibili	771.870	-156.765	615.105	24,00	147.625	0	0

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	85
Impiegati	291
Totale Dipendenti	376

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	168.000	20.193

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	18.000
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	18.000

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	Azioni sottoscritte nell'esercizio, numero	Azioni sottoscritte nell'esercizio, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie	6.320.805	3.286.818	0	0	6.320.805	3.286.818
Totale		6.320.805	3.286.818	0	0	6.320.805	3.286.818

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 € 214.405 per affitto locali.

Operazioni con parti correlate

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

	Parte correlata	Crediti commerciali	Crediti finanziari	Debiti commerciali
	Admenta Italia S.p.A.	0	25.185.248	2.579.639
	AFM S.p.A.	84.456	0	0
	Phoenix Pharma Italia S.p.A	0	0	0
	Lloyds Retail S.r.l.	4.969	0	0
	Farmalvarion S.r.l.	0	0	7.657.956
	FCM S.p.A.	0	0	73.271
	Comifar Distribuzione S.p.A.	5.145	0	1.577.342
	AFM Cremona S.p.A.	16.419	0	0
	Farmacie Pratesi Pratoforma S.p.A.	13.827	0	0
	Lissone Farmacie S.p.A.	130.867	0	0
	Far.co.san S.p.A.	1.728	0	0
	AFM Bergamo S.p.A.	0	0	5.439
	Farmacie Comunali di Padova S.p.A.	5.185	0	0
	Farmacie Comunali di Sassuolo S.p.A.	1.728	0	0
	Civiche Desio S.p.A.	32.047	0	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi materie prime, merci, ecc.	Costi per servizi	Proventi / (Oneri) finanziari
	6.046.795	0	3.486.591	796.618
	215.600	0	65.088	0
	0	0	76.333	0
	160.835	0	96.954	0
	267.681	63.595.330	60.326	0
	13.236	0	39.079	0
	0	8.733.239	0	0
	16.419	0	0	0
	13.827	0	0	0
	334.994	0	46.731	0
	1.728	0	0	0

	3.225	0	7.837	0
	5.185	0	0	0
	1.728	0	0	0
	85.206	0	2.172	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
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:

€ 10.000.146 a distribuzione utili agli Azionisti pari ad un dividendo unitario di € 1,5821 per ciascuna delle n. 6.320.805 azioni.

€ 184.666 a riserva straordinaria

Milano 29 aprile 2024

L'Organo Amministrativo

Per il Consiglio di Amministrazione

Presidente e Amministratore Delegato

Arianna Furia

