

## FARMACIE COMUNALI DI MODENA SPA

## Bilancio di esercizio al 31/03/2022

Dati Anagrafici	
Sede in	MODENA
Codice Fiscale	02747060362
Numero Rea	327340
P.I.	02747060362
Capitale Sociale Euro	20.000.000,00 i.v.
Forma Giuridica	SOCIETA' PER AZIONI
Settore di attività prevalente (ATECO)	477310
Società in liquidazione	no
Società con Socio Unico	no
Società sottoposta ad altrui attività di direzione e coordinamento	si
Denominazione della società o ente che esercita l'attività di direzione e coordinamento	Admenta Italia S.p.A.
Appartenenza a un gruppo	si
Denominazione della società capogruppo	Admenta Italia
Paese della capogruppo	Italia
Numero di iscrizione all'albo delle cooperative	

## Bilancio al 31/03/2022

## STATO PATRIMONIALE

ATTIVO	31/03/2022	31/03/2021
<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		
1) Costi di impianto e di ampliamento	0	6.850
4) Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	20.199.137	20.695.316
7) Altre	519.854	382.882
Totale immobilizzazioni immateriali	20.718.991	21.085.048
II - Immobilizzazioni materiali		
3) Attrezzature industriali e commerciali	295.731	278.870
4) Altri beni	258.895	210.813
5) Immobilizzazioni in corso e acconti	9.365	169.871
Totale immobilizzazioni materiali	563.991	659.554
III - Immobilizzazioni finanziarie		
Totale immobilizzazioni finanziarie (III)	0	0
<b>Totale immobilizzazioni (B)</b>	<b>21.282.982</b>	<b>21.744.602</b>
<b>C) ATTIVO CIRCOLANTE</b>		
I) Rimanenze		
4) Prodotti finiti e merci	1.290.143	1.308.224
Totale rimanenze	1.290.143	1.308.224
II) Crediti		
1) Verso clienti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	846.620	800.110
Totale crediti verso clienti	846.620	800.110
4) Verso controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	190.059	1.131.447
Totale crediti verso controllanti	190.059	1.131.447
5) Verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	102.941	6.125
Totale crediti verso Imprese sottoposte al controllo delle controllanti	102.941	6.125
5-bis) Crediti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	12.125	59.184
Totale crediti tributari	12.125	59.184
5-ter) Imposte anticipate	84.280	54.946
5-quater) Verso altri		
Esigibili entro l'esercizio successivo	50.890	60.547
Totale crediti verso altri	50.890	60.547
Totale crediti	1.286.915	2.112.359
III - Attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni		
6) Altri titoli	0	1.912
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	6.380.368	4.766.203
Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni	6.380.368	4.768.115

IV - Disponibilità liquide		
1) Depositi bancari e postali	0	16.168
3) Danaro e valori in cassa	204.674	217.394
Totale disponibilità liquide	204.674	233.562
<b>Totale attivo circolante (C)</b>	<b>9.162.100</b>	<b>8.422.260</b>
<b>D) RATEI E RISCONTI</b>	<b>29.822</b>	<b>23.587</b>
<b>TOTALE ATTIVO</b>	<b>30.474.904</b>	<b>30.190.449</b>

**STATO PATRIMONIALE**

<b>PASSIVO</b>	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>
<b>A) PATRIMONIO NETTO</b>		
I - Capitale	20.000.000	20.000.000
II - Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.813.253	4.813.253
III - Riserve di rivalutazione	0	0
IV - Riserva legale	1.126.825	1.086.168
V - Riserve statutarie	0	0
VI - Altre riserve, distintamente indicate		
Riserva straordinaria	212.187	212.179
Totale altre riserve	212.187	212.179
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	946.351	813.127
Perdita ripianata nell'esercizio	0	0
X - Riserva negativa per azioni proprie in portafoglio	0	0
<b>Totale patrimonio netto</b>	<b>27.098.616</b>	<b>26.924.727</b>
<b>B) FONDI PER RISCHI E ONERI</b>		
4) Altri	33.630	26.700
<b>Totale fondi per rischi e oneri (B)</b>	<b>33.630</b>	<b>26.700</b>
<b>C) TRATTAMENTO DI FINE RAPPORTO DI LAVORO SUBORDINATO</b>	<b>157.045</b>	<b>232.752</b>
<b>D) DEBITI</b>		
7) Debiti verso fornitori		
Esigibili entro l'esercizio successivo	632.172	720.037
Totale debiti verso fornitori (7)	632.172	720.037
11-bis) Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	1.422.796	1.246.347
Totale debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti (11-bis)	1.422.796	1.246.347
12) Debiti tributari		
Esigibili entro l'esercizio successivo	126.763	88.567
Totale debiti tributari (12)	126.763	88.567
13) Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale		
Esigibili entro l'esercizio successivo	77.399	32.935
Totale debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale (13)	77.399	32.935
14) Altri debiti		
Esigibili entro l'esercizio successivo	919.821	911.811
Totale altri debiti (14)	919.821	911.811
<b>Totale debiti (D)</b>	<b>3.178.951</b>	<b>2.999.697</b>
<b>E) RATEI E RISCONTI</b>	<b>6.662</b>	<b>6.573</b>

<b>TOTALE PASSIVO</b>	<b>30.474.904</b>	<b>30.190.449</b>
-----------------------	-------------------	-------------------

**CONTO ECONOMICO**

	<b>31/03/2022</b>	<b>31/03/2021</b>
<b>A) VALORE DELLA PRODUZIONE:</b>		
1) Ricavi delle vendite e delle prestazioni	20.772.680	18.863.847
5) Altri ricavi e proventi		
Altri	1.705.193	1.352.031
Totale altri ricavi e proventi	1.705.193	1.352.031
<b>Totale valore della produzione</b>	<b>22.477.873</b>	<b>20.215.878</b>
<b>B) COSTI DELLA PRODUZIONE:</b>		
6) Per materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	14.101.112	13.198.472
7) Per servizi	1.911.807	1.202.884
8) Per godimento di beni di terzi	440.960	426.881
9) Per il personale:		
a) Salari e stipendi	2.800.570	2.479.748
b) Oneri sociali	819.785	715.117
c) Trattamento di fine rapporto	194.428	174.524
Totale costi per il personale	3.814.783	3.369.389
10) Ammortamenti e svalutazioni:		
a) Ammortamento delle immobilizzazioni immateriali	592.340	569.734
b) Ammortamento delle immobilizzazioni materiali	165.634	143.499
Totale ammortamenti e svalutazioni	757.974	713.233
11) Variazione delle rimanenze di materie prime, sussidiarie, di consumo e merci	18.081	48.357
14) Oneri diversi di gestione	105.629	142.438
<b>Totale costi della produzione</b>	<b>21.150.346</b>	<b>19.101.654</b>
<b>Differenza tra valore e costi della produzione (A-B)</b>	<b>1.327.527</b>	<b>1.114.224</b>
<b>C) PROVENTI E ONERI FINANZIARI:</b>		
16) Altri proventi finanziari:		
d) Proventi diversi dai precedenti		
Da imprese controllanti	52	56
Altri	0	1
Totale proventi diversi dai precedenti	52	57
Totale altri proventi finanziari	52	57
17) Interessi e altri oneri finanziari		
Altri	0	1
Totale interessi e altri oneri finanziari	0	1
<b>Totale proventi e oneri finanziari (C) (15+16-17+-17-bis)</b>	<b>52</b>	<b>56</b>
<b>D) RETTIFICHE DI VALORE DI ATTIVITA' E PASSIVITA' FINANZIARIE:</b>		
<b>Totale rettifiche di valore di attività e passività finanziarie (18-19)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>RISULTATO PRIMA DELLE IMPOSTE (A-B+C+D)</b>	<b>1.327.579</b>	<b>1.114.280</b>
20) Imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate		
Imposte correnti	410.562	275.553
Imposte relative ad esercizi precedenti	0	14.216
Imposte differite e anticipate	-29.334	11.384

Totale delle imposte sul reddito dell'esercizio, correnti, differite e anticipate	381.228	301.153
<b>21) UTILE (PERDITA) D'ESERCIZIO</b>	<b>946.351</b>	<b>813.127</b>

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

	Esercizio Corrente	Esercizio Precedente
<b>A. Flussi finanziari derivanti dall'attività operativa (metodo indiretto)</b>		
Utile (perdita) dell'esercizio	946.351	813.127
Imposte sul reddito	381.228	301.153
Interessi passivi/(attivi)	(52)	(56)
(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	1.327.527	1.114.224
<i>Rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>		
Accantonamenti ai fondi	515.808	393.818
Ammortamenti delle immobilizzazioni	757.974	713.233
Svalutazioni per perdite durevoli di valore	0	0
Rettifiche di valore di attività e passività finanziarie di strumenti finanziari derivati che non comportano movimentazioni monetarie	0	0
Altre rettifiche in aumento / (in diminuzione) per elementi non monetari	0	0
<i>Totale rettifiche per elementi non monetari che non hanno avuto contropartita nel capitale circolante netto</i>	1.273.782	1.107.051
2. Flusso finanziario prima delle variazioni del capitale circolante netto	2.601.309	2.221.275
<i>Variazioni del capitale circolante netto</i>		
Decremento/(Incremento) delle rimanenze	(57.919)	48.357
Decremento/(Incremento) dei crediti verso clienti	(46.510)	451.005
Incremento/(Decremento) dei debiti verso fornitori	(87.865)	(373.868)
Decremento/(Incremento) ratei e risconti attivi	(6.235)	47.027
Incremento/(Decremento) ratei e risconti passivi	89	(4.119)
Altri decrementi / (Altri incrementi) del capitale circolante netto	798.798	(865.443)
<i>Totale variazioni del capitale circolante netto</i>	600.358	(697.041)
3. Flusso finanziario dopo le variazioni del capitale circolante netto	3.201.667	1.524.234
<i>Altre rettifiche</i>		
Interessi incassati/(pagati)	52	56
(Imposte sul reddito pagate)	(40.955)	(742.894)
Dividendi incassati	0	0
(Utilizzo dei fondi)	(508.583)	(388.572)
Altri incassi/(pagamenti)	0	0

<i>Totale altre rettifiche</i>	(549.486)	(1.131.410)
Flusso finanziario dell'attività operativa (A)	2.652.181	392.824
<b>B. Flussi finanziari derivanti dall'attività d'investimento</b>		
<i>Immobilizzazioni materiali</i>		
(Investimenti)	(70.071)	(190.875)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni immateriali</i>		
(Investimenti)	(226.283)	(55.335)
Disinvestimenti	0	0
<i>Immobilizzazioni finanziarie</i>		
(Investimenti)	0	0
Disinvestimenti	0	964
<i>Attività finanziarie non immobilizzate</i>		
(Investimenti)	(1.612.253)	0
Disinvestimenti	0	1.164.665
(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)	(1.908.607)	919.419
<b>C. Flussi finanziari derivanti dall'attività di finanziamento</b>		
<i>Mezzi di terzi</i>		
Incremento/(Decremento) debiti a breve verso banche	0	0
Accensione finanziamenti	0	0
(Rimborso finanziamenti)	0	0
<i>Mezzi propri</i>		
Aumento di capitale a pagamento	0	0
(Rimborso di capitale)	0	0
Cessione (Acquisto) di azioni proprie	0	0
(Dividendi e acconti su dividendi pagati)	(772.462)	(1.350.001)
Flusso finanziario dell'attività di finanziamento (C)	(772.462)	(1.350.001)
Incremento (decremento) delle disponibilità liquide (A ± B ± C)	(28.888)	(37.758)
Effetto cambi sulle disponibilità liquide	0	0
Disponibilità liquide all'inizio dell'esercizio		
Depositi bancari e postali	16.168	18.217
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	217.394	253.103
Totale disponibilità liquide a inizio esercizio	233.562	271.320
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0
Disponibilità liquide a fine esercizio		
Depositi bancari e postali	0	16.168
Assegni	0	0
Denaro e valori in cassa	204.674	217.394
Totale disponibilità liquide a fine esercizio	204.674	233.562
Di cui non liberamente utilizzabili	0	0

## Informativa sul Rendiconto finanziario

In applicazione del principio OIC 10, par. 20, la Società ha ritenuto opportuno rettificare lo schema di rendiconto finanziario considerando la movimentazione avvenuta nei saldi di cashpooling assimilabile alle disponibilità liquide. Pertanto, il relativo incremento comporta una generazione di flussi di cassa, mentre un eventuale decremento determinerebbe un flusso di cassa negativo. Di seguito viene riportato lo schema delle disponibilità liquide iniziali e finali in rettifica allo schema sopra riportato

	31/03/2022	31/03/2021
<b>Disponibilità liquide inizio esercizio</b>		
Saldo di cash pooling	4.766.203	5.930.868
Denaro e valori in cassa	233.563	271.320
<b>Totale disponibilità liquide a inizio esercizio</b>	<b>4.999.766</b>	<b>6.202.188</b>
<b>Disponibilità liquide a fine esercizio</b>		
Saldo di cash pooling	6.380.368	4.766.203
Denaro e valori in cassa	204.674	233.563
<b>Totale disponibilità liquide a fine esercizio</b>	<b>6.585.042</b>	<b>4.999.766</b>
<b>Incremento (decremento) delle disponibilità liquide</b>	<b>1.585.276</b>	<b>- 1.202.422</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 31/03/2022

### ATTIVITA SVOLTE

La Società opera nel settore della distribuzione al dettaglio di prodotti farmaceutici attraverso n. 14 punti vendita.

### EVENTUALE APPARTENENZA A UN GRUPPO

In data 1 luglio 2019 Admenta ha acquisito da Coop Lombardia Soc. Coop. E Coop Alleanza 3.0 Soc. Coop., il gruppo Pharmacoop che nel corso del 2020 è stato oggetto di fusione per incorporazione. A seguito di tale operazione Admenta Italia S.p.A. detiene complessivamente il 63,6% del Capitale Sociale, il Comune di Modena il 33,4% ed piccoli azionisti il rimanente 3%.

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 McKesson Europe AG, con sede a Stoccarda (Germania). Le azioni di McKesson Europe AG sono possedute, per circa il 78% da McKesson Europe Holdings GmbH & Co. KGaA, società controllata indirettamente al 100% da McKesson Corporation, San Francisco, USA.

## **PREMESSA**

Il bilancio chiuso al 31/03/2022 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 e Ucraina**

Anche nel corso di questo esercizio sociale l'accadimento più rilevante che ha caratterizzato l'esercizio è stata la situazione di emergenza sanitaria Covid-19 venutasi a creare dal febbraio 2020 che ha comportato i disagi che ormai tutti ben conoscono. Tale situazione ha ovviamente influenzato negativamente la generalità delle imprese ma ha anche dato modo di testare le ottime capacità di resilienza di personale ed organizzazione in genere, che hanno permesso di limitare i danni e rimanere assolutamente fiduciosi in merito al raggiungimento, come detto, degli sfidanti obiettivi in termini di crescita previsti per il prossimo futuro.

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.

Non vi sono aree di bilancio potenzialmente impattate dal Covid-19 sia in termini di performance sia in termini di aiuti di Stato.

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.

Il bilancio è espresso in unità di Euro.

### **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.

Infatti, pur nella generale incertezza economica e dei mercati, a livello mondiale, legata alla permanenza degli effetti negativi causati dal protrarsi dell'emergenza sanitaria legata al coronavirus e da quelli derivanti dal conflitto tra Russia ed Ucraina, l'organo amministrativo ha verificato l'insussistenza al momento della predisposizione del presente bilancio di indicatori di carattere finanziario, gestionale o di altro genere che possano segnalare criticità circa la capacità della Società di far fronte alle proprie obbligazioni nel prevedibile futuro, ritenendo ragionevole come gli effetti stimati legati alla pandemia da coronavirus ragionevolmente non possano compromettere la continuità aziendale. L'emergenza sanitaria ha rappresentato un fatto senza precedenti nella storia recente, con ripercussioni, dirette e indirette, che hanno interessato tutti i settori economici, creando un contesto di incertezza che rende difficile prevedere quali saranno le evoluzioni ed i relativi effetti. L'anno in corso ha segnato l'avvio di una graduale ripresa dei volumi verso i livelli pre-crisi, grazie anche alle misure di contenimento della pandemia, incluso il piano vaccinale programmato dal Governo in un contesto comunque di incertezza in cui si stanno delineando

anche gli effetti, seppure indiretti, derivanti dal conflitto nell'Europa dell'Est..

E' doveroso riportare come gli Amministratori abbiano proceduto con l'effettuare un budget anche per il prossimo esercizio, approvato dal Consiglio di Amministrazione in data 28 giugno 2022, in cui sono state riflesse le migliori stime possibili. Per quanto concerne futuri impatti derivanti dal Covid-19, allo stato attuale, non è possibile prevedere alcuna chiara evoluzione del fenomeno.

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 McKesson con un saldo positivo del proprio conto corrente di cash pooling pari a circa € 6,2 milioni alla data del 31 maggio 2022, rispetto a € 6,3 milioni del 31 marzo 2022. Non si ravvisa pertanto la necessità di ricorrere a fonti di finanziamento supplementari rispetto a quelle garantite abitualmente dal Gruppo McKesson 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 2022) registrano un incremento pari al 15,61% rispetto allo stesso periodo dell'esercizio precedente e presentano un andamento migliore rispetto a quanto ipotizzato nel sopra citato Budget, i cui sfidanti obiettivi prefissati sono considerati come raggiungibili da parte degli Amministratori.

### **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.

In particolare, i costi di impianto ed ampliamento derivano dalla capitalizzazione degli oneri riguardanti le fasi di avvio o di accrescimento della capacità operativa e sono ammortizzati in cinque anni.

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.

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.

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

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

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

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

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

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

Le immobilizzazioni in corso non sono oggetto di ammortamento.

Qui di seguito sono specificate le aliquote applicate:

Impianto di condizionamento: 8%

Impianto di allarme: 30%

Impianto di telecomunicazioni/elettrico: 12%

Altri beni:

- attrezzature di laboratorio e farmacia: 40%
- insegne, cassaforti, arredi, frigoriferi, apparecchiature da noleggio, distributori, parte dell'attrezzatura da laboratorio farmacia: 15%
- macchine ufficio elettroniche: 20%
- estintori: 25%

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

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

### **Operazioni di locazione finanziaria**

Le operazioni di locazione finanziaria sono rilevate, conformemente alla normativa civilistica vigente, sulla base del 'metodo patrimoniale' che prevede la contabilizzazione a conto economico dei canoni di locazione di competenza.

L'adozione della 'metodologia finanziaria' avrebbe comportato la contabilizzazione a conto economico, in luogo dei canoni, delle quote di ammortamento sul valore dei beni acquisiti in leasing, commisurate alla durata di utilizzo, e degli interessi sul capitale residuo finanziato, oltre all'iscrizione dei beni nell'attivo patrimoniale e del residuo debito nel passivo patrimoniale.

La sezione specifica di nota integrativa riporta le informazioni correlate agli effetti della 'metodologia finanziaria'.

## **Partecipazioni**

Le partecipazioni sono classificate nell'attivo immobilizzato ovvero nell'attivo circolante sulla base della loro destinazione.

### ***Partecipazioni immobilizzate***

Le partecipazioni immobilizzate, quotate e non quotate, sono state valutate attribuendo a ciascuna partecipazione il costo specificamente sostenuto.

### ***Partecipazioni non immobilizzate***

Le partecipazioni che non costituiscono immobilizzazioni sono iscritte al minor valore tra il costo di acquisto e il valore di presunto realizzo desunto dall'andamento del mercato.

## **Titoli di debito**

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

### ***Titoli immobilizzati***

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

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

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

## **Rimanenze**

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

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

## **Crediti**

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

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

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

I crediti sono rappresentati in bilancio al netto dell'iscrizione di un fondo svalutazione a copertura dei crediti

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

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

### ***Crediti tributari e attività per imposte anticipate***

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

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

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

### ***Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria***

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

### **Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide sono esposte al loro valore nominale.

### **Ratei e risconti**

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

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

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

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

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

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

### **Fondi per rischi ed oneri**

I fondi per rischi rappresentano le passività connesse a situazioni esistenti alla data di bilancio, ma il cui

verificarsi è solo probabile.

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

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

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

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

### **Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato**

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

### **Debiti**

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

I debiti sono stati rilevati pertanto al valore nominale.

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

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

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

### **Costi e ricavi**

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

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

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

## **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 del Codice Civile, attesta che nel corso dell'esercizio non ha posto in essere alcuna operazione soggetta all'obbligo di retrocessione a termine.

### Consolidato fiscale

La Società ha aderito all'istituto del Consolidato Fiscale, di cui agli Art. 117 e ss. del TUIR, in qualità di consolidata. Il contratto, attualmente valido per il triennio 2020-2022, è stato stipulato congiuntamente con la controllante Admenta Italia S.p.A. (che agisce in qualità di consolidante) e ad integrazione a quelli già esistenti con le altre società soggette al comune controllo delle controllanti.

La Società inoltre aderisce al processo di liquidazione IVA di Gruppo (Gruppo McKesson/ADMENTA in Italia).

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE

### ATTIVO

#### IMMOBILIZZAZIONI

##### Immobilizzazioni immateriali

Le immobilizzazioni immateriali sono pari a € 20.718.991 (€ 21.085.048 nel precedente esercizio).

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

	Costi di impianto e di ampliamento	Concessioni, licenze, marchi e diritti simili	Altre immobilizzazioni immateriali	Totale immobilizzazioni immateriali
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	51.470	30.486.447	666.276	31.204.193
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	44.620	9.791.131	283.394	10.119.145
<b>Valore di bilancio</b>	6.850	20.695.316	382.882	21.085.048

<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	0	14.279	121.021	135.300
<b>Riclassifiche (del valore di bilancio)</b>	0	0	90.983	90.983
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	6.850	510.458	75.032	592.340
<b>Totale variazioni</b>	-6.850	-496.179	136.972	-366.057
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	51.470	30.500.726	878.281	31.430.477
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	51.470	10.301.589	358.427	10.711.486
<b>Valore di bilancio</b>	0	20.199.137	519.854	20.718.991

La voce concessioni, licenze e marchi si riferisce per € 30.470.957 al diritto di godimento dell'azienda farmaceutica, ammortizzato in quote costanti sulla base della sua durata (anni sessanta).

Le riclassifiche effettuate riguardano spese di ristrutturazioni imputate come immobilizzazioni in corso e acconti nelle immobilizzazioni materiali.

Alla data di riferimento del bilancio è stata valutata la presenza di indicatori di perdite durevoli di valore in relazione alle immobilizzazioni immateriali.

Pur non sussistendo sulla base di un'analisi delle condizioni economico-finanziarie della Società, perdite di valore strutturali capaci di intaccarne la consistenza patrimoniale (a titolo esemplificativo perdite operative divenute fisiologiche; eccesso di costi fissi, non riducibili nel breve periodo, rispetto al volume d'affari; obsolescenza tecnologica degli impianti; un perdurante stato di tensione finanziaria al quale non si possa porre rimedio e che divenga eccessivamente oneroso per la Società) si è proceduto comunque alla stima del valore recuperabile (maggiore tra valore d'uso e "fair value") delle immobilizzazioni che ha evidenziato un valore superiore al corrispondente valore netto contabile.

### Immobilizzazioni materiali

Le immobilizzazioni materiali sono pari a € 563.991 (€ 659.554 nel precedente esercizio).

L'incremento degli investimenti si riferisce principalmente alle ristrutturazioni delle farmacie Modena est e Crocetta.

Parte delle immobilizzazioni in corso sono state riclassificate tra le immobilizzazioni immateriali.

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

	<b>Attrezzature industriali e commerciali</b>	<b>Altre immobilizzazioni i materiali</b>	<b>Immobilizzazioni i materiali in corso e acconti</b>	<b>Totale Immobilizzazioni i materiali</b>
<b>Valore di inizio esercizio</b>				
<b>Costo</b>	769.214	1.206.876	169.871	2.145.961
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	490.344	996.063	0	1.486.407
<b>Valore di bilancio</b>	278.870	210.813	169.871	659.554
<b>Variazioni nell'esercizio</b>				
<b>Incrementi per acquisizioni</b>	74.333	77.356	9.365	161.054
<b>Riclassifiche (del valore di</b>	21.010	57.878	-169.871	-90.983

<b>bilancio)</b>				
<b>Ammortamento dell'esercizio</b>	78.482	87.152	0	165.634
<b>Totale variazioni</b>	16.861	48.082	-160.506	-95.563
<b>Valore di fine esercizio</b>				
<b>Costo</b>	864.557	1.342.110	9.365	2.216.032
<b>Ammortamenti (Fondo ammortamento)</b>	568.826	1.083.215	0	1.652.041
<b>Valore di bilancio</b>	295.731	258.895	9.365	563.991

## 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 magazzini della società, ad esclusione di quelli ricevuti da terzi per i quali non è stato acquisito il diritto di proprietà (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito), i beni di proprietà verso terzi (in visione, in conto lavorazione, in conto deposito) e i beni in viaggio ove siano stati già trasferiti i rischi e i benefici connessi ai beni acquisiti.

Le rimanenze comprese nell'attivo circolante sono pari a € 1.290.143 (€ 1.308.224 nel precedente esercizio).

Le rimanenze sono esposte al netto di un fondo svalutazione di € 76.000 (€ 0 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
<b>Prodotti finiti e merci</b>	1.308.224	-18.081	1.290.143
<b>Totale rimanenze</b>	1.308.224	-18.081	1.290.143

### Crediti

I crediti compresi nell'attivo circolante sono pari a € 1.286.915 (€ 2.112.359 nel precedente esercizio).

I Crediti verso clienti sono iscritti al netto di un fondo svalutazione pari ad € 4.066 (nessuna variazione rispetto all'esercizio precedente).

I crediti verso controllante si riferiscono a crediti per servizi forniti alla controllante. Si ricorda inoltre che tale saldo comprende anche il debito per imposte IRES, per € 314 mila trasferite al consolidato in quanto la Società è inclusa nella procedura di consolidamento IRES ed il saldo IVA a debito del mese di marzo 2022 per € 85 mila in quanto la Società partecipa alla liquidazione IVA di gruppo.

I crediti verso imprese "sottoposte al controllo delle controllanti riguardano un credito nei confronti di altre società del gruppo, soggette al controllo di Admenta Italia S.p.A..

La composizione è così rappresentata:

	Esigibili entro l'esercizio successivo	Esigibili oltre l'esercizio	Valore nominale totale	(Fondi rischi/svalutazioni)	Valore netto
Verso clienti	850.686	0	850.686	4.066	846.620
Verso controllanti	190.059	0	190.059	0	190.059
Verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	102.941	0	102.941	0	102.941
Crediti tributari	12.125	0	12.125		12.125
Imposte anticipate			84.280		84.280
Verso altri	50.890	0	50.890	0	50.890
<b>Totale</b>	<b>1.206.701</b>	<b>0</b>	<b>1.290.981</b>	<b>4.066</b>	<b>1.286.915</b>

### Crediti - Distinzione per scadenza

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata residua superiore a 5 anni
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	800.110	46.510	846.620	846.620	0	0
Crediti verso imprese controllanti iscritti nell'attivo circolante	1.131.447	-941.388	190.059	190.059	0	0
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	6.125	96.816	102.941	102.941	0	0
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	59.184	-47.059	12.125	12.125	0	0
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	54.946	29.334	84.280			
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	60.547	-9.657	50.890	50.890	0	0

<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	2.112.359	-825.444	1.286.915	1.202.635	0	0
---	-----------	----------	-----------	-----------	---	---

### Crediti - Ripartizione per area geografica

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

Area geografica	Totale	
		Italia
Crediti verso clienti iscritti nell'attivo circolante	846.620	846.620
Crediti verso controllanti iscritti nell'attivo circolante	190.059	190.059
Crediti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti iscritti nell'attivo circolante	102.941	102.941
Crediti tributari iscritti nell'attivo circolante	12.125	12.125
Attività per imposte anticipate iscritte nell'attivo circolante	84.280	84.280
Crediti verso altri iscritti nell'attivo circolante	50.890	50.890
<b>Totale crediti iscritti nell'attivo circolante</b>	<b>1.286.915</b>	<b>1.286.915</b>

### Attività finanziarie

Le attività finanziarie comprese nell'attivo circolante sono pari a € 6.380.368 (€ 4.768.115 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
Altri titoli non immobilizzati	1.912	-1.912	0
Attività finanziarie per la gestione accentrata della tesoreria	4.766.203	1.614.165	6.380.368
<b>Totale attività finanziarie che non costituiscono immobilizzazioni</b>	<b>4.768.115</b>	<b>1.612.253</b>	<b>6.380.368</b>

**Disponibilità liquide**

Le disponibilità liquide comprese nell'attivo circolante sono pari a € 204.674 (€ 233.562 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
Depositi bancari e postali	16.168	-16.168	0
Denaro e altri valori in cassa	217.394	-12.720	204.674
<b>Totale disponibilità liquide</b>	<b>233.562</b>	<b>-28.888</b>	<b>204.674</b>

**RATEI E RISCONTI ATTIVI**

I ratei e risconti attivi sono pari a € 29.822 (€ 23.587 nel precedente esercizio).

La variazioni rispetto all'esercizio precedente si riferisce al costo per le locazioni.

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

	Valore di inizio esercizio	Variazione nell'esercizio	Valore di fine esercizio
Risconti attivi	23.587	6.235	29.822
<b>Totale ratei e risconti attivi</b>	<b>23.587</b>	<b>6.235</b>	<b>29.822</b>

## INFORMAZIONI SULLO STATO PATRIMONIALE PASSIVO E PATRIMONIO NETTO

**PATRIMONIO NETTO**

Il patrimonio netto esistente alla chiusura dell'esercizio è pari a € 27.098.616 (€ 26.924.727 nel precedente esercizio).

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

	Valore di inizio esercizio	Attribuzione di dividendi	Altre destinazioni	Incrementi
Capitale	20.000.000	0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.813.253	0	0	0
Riserva legale	1.086.168	0	0	40.657
Altre riserve				
Riserva straordinaria	212.179	0	0	8

<b>Totale altre riserve</b>	212.179	0	0	8
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	813.127	772.463	1	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	26.924.727	772.463	1	40.665

	<b>Decrementi</b>	<b>Riclassifiche</b>	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Capitale</b>	0	0		20.000.000
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	0		4.813.253
<b>Riserva legale</b>	0	0		1.126.825
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	0	0		212.187
<b>Totale altre riserve</b>	0	0		212.187
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	40.665	0	946.351	946.351
<b>Totale Patrimonio netto</b>	40.665	0	946.351	27.098.616

Nel corso del presente esercizio la Società ha proceduto con la distribuzione di dividendi agli azionisti per complessivi € 772.463, come previsto dalla delibera assembleare del 29/07/2021 relativi al risultato dell'esercizio 31/03/2021.

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:

	<b>Valore di inizio esercizio</b>	<b>Attribuzione di dividendi</b>	<b>Altre destinazioni</b>	<b>Incrementi</b>
<b>Capitale</b>	20.000.000	0	0	0
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	4.813.253	0	0	0
<b>Riserva legale</b>	1.010.590	0	0	75.578
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	126.195	0	0	85.984
<b>Totale altre riserve</b>	126.195	0	0	85.984
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	1.511.563	1.350.000	-1	0
<b>Totale Patrimonio netto</b>	27.461.601	1.350.000	-1	161.562

	<b>Decrementi</b>	<b>Riclassifiche</b>	<b>Risultato d'esercizio</b>	<b>Valore di fine esercizio</b>
<b>Capitale</b>	0	0		20.000.000
<b>Riserva da soprapprezzo delle azioni</b>	0	0		4.813.253
<b>Riserva legale</b>	0	0		1.086.168
<b>Altre riserve</b>				
<b>Riserva straordinaria</b>	0	0		212.179
<b>Totale altre riserve</b>	0	0		212.179
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	161.562	0	813.127	813.127
<b>Totale Patrimonio netto</b>	161.562	0	813.127	26.924.727

**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	20.000.000			0	0	0
Riserva da soprapprezzo delle azioni	4.813.253		A,B,C	0	0	0
Riserva legale	1.126.825		B	0	0	0
Altre riserve						
Riserva straordinaria	212.187		A,B,C	0	0	0
Totale altre riserve	212.187			0	0	0
Totale	26.152.265			0	0	0
<b>Legenda: A: per aumento di capitale B: per copertura perdite C: per distribuzione ai soci D: per altri vincoli statutari E: altro</b>						

**FONDI PER RISCHI ED ONERI**

I fondi per rischi ed oneri sono iscritti nelle passività per complessivi € 33.630 (€ 26.700 nel precedente esercizio).

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

	Altri fondi	Totale fondi per rischi e oneri
Valore di inizio esercizio	26.700	26.700
Variazioni nell'esercizio		
Accantonamento nell'esercizio	245.381	245.381
Utilizzo nell'esercizio	238.451	238.451
Totale variazioni	6.930	6.930
Valore di fine esercizio	33.630	33.630

Il saldo si riferisce interamente al fondo manifestazioni per premio per un importo di € 33.630 (€ 26.700 nel precedente esercizio) derivante dagli sconti maturati, e non ancora erogati, dalla clientela a fronte dell'operazione a premio legata al meccanismo di "fidelity card".

## TFR

Il trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato è iscritto tra le passività per complessivi € 157.045 (€ 232.752 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	232.752
Variazioni nell'esercizio	
Accantonamento nell'esercizio	194.428
Utilizzo nell'esercizio	270.135
Totale variazioni	-75.707
Valore di fine esercizio	157.045

## DEBITI

I debiti sono iscritti nelle passività per complessivi € 3.178.951 (€ 2.999.697 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 Farmalvarion S.r.l. Le altre società del gruppo sono tutte soggette al controllo di Admenta Italia 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 € 239 mila 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	720.037	-87.865	632.172
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.246.347	176.449	1.422.796
Debiti tributari	88.567	38.196	126.763
Debiti vs.istituti di previdenza e sicurezza sociale	32.935	44.464	77.399
Altri debiti	911.811	8.010	919.821
<b>Totale</b>	<b>2.999.697</b>	<b>179.254</b>	<b>3.178.951</b>

**Debiti - Distinzione per scadenza**

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

	Valore di inizio esercizio	Variatione nell'esercizio	Valore di fine esercizio	Quota scadente entro l'esercizio	Quota scadente oltre l'esercizio	Di cui di durata superiore a 5 anni
Debiti verso fornitori	720.037	-87.865	632.172	632.172	0	0
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.246.347	176.449	1.422.796	1.422.796	0	0
Debiti tributari	88.567	38.196	126.763	126.763	0	0
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	32.935	44.464	77.399	77.399	0	0
Altri debiti	911.811	8.010	919.821	919.821	0	0
<b>Totale debiti</b>	<b>2.999.697</b>	<b>179.254</b>	<b>3.178.951</b>	<b>3.178.951</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

**Debiti - Ripartizione per area geografica**

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

Area geografica	Totale	
		Italia
Debiti verso fornitori	632.172	632.172
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.422.796	1.422.796
Debiti tributari	126.763	126.763
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	77.399	77.399
Altri debiti	919.821	919.821
<b>Debiti</b>	<b>3.178.951</b>	<b>3.178.951</b>

	Debiti non assistiti da garanzie reali	Totale
Debiti verso fornitori	632.172	632.172
Debiti verso imprese sottoposte al controllo delle controllanti	1.422.796	1.422.796
Debiti tributari	126.763	126.763
Debiti verso istituti di previdenza e di sicurezza sociale	77.399	77.399
Altri debiti	919.821	919.821
<b>Totale debiti</b>	<b>3.178.951</b>	<b>3.178.951</b>

**RATEI E RISCOINTI PASSIVI**

I ratei e risconti passivi sono iscritti nelle passività per complessivi € 6.662 (€ 6.573 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	6.573	89	6.662
<b>Totale ratei e risconti passivi</b>	<b>6.573</b>	<b>89</b>	<b>6.662</b>

**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
	Ricavi vendite e corrispettivi	20.772.680
<b>Totale</b>		<b>20.772.680</b>

**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	20.772.680
<b>Totale</b>		<b>20.772.680</b>

**Altri ricavi e proventi**

Gli altri ricavi e proventi sono iscritti nel valore della produzione del conto economico per complessivi € 1.705.193 (€ 1.352.031 nel precedente esercizio).

Nel corso dell'esercizio si è fatto maggiore ricorso al distacco di personale verso società del gruppo con un incremento dei relativi ricavi.

Gli altri ricavi si sono incrementati principalmente in relazione ai compensi per servizi per la gestione della merce gestita in nome e per conto dell'asl (€ 33 mila) e per i rimborsi prenotazioni Cup (€ 118 mila)

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Altri</b>			
<b>Proventi immobiliari</b>	26.291	228	26.519
<b>Personale distaccato presso altre imprese</b>	103.350	104.990	208.340
<b>Contributi contrattuali</b>	810.702	42.460	853.162
<b>Sopravvenienze e insussistenze attive</b>	21.921	-8.078	13.843
<b>Altri ricavi e proventi</b>	389.767	213.562	603.329
<b>Totale altri</b>	1.352.031	353.162	1.705.193
<b>Totale altri ricavi e proventi</b>	1.352.031	353.162	1.705.193

## COSTI DELLA PRODUZIONE

### Spese per servizi

Le spese per servizi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 1.911.807 (€ 1.202.884 nel precedente esercizio).

L'incremento dei costi per le attività fiscali, amministrative e commerciali è principalmente legato a maggiori attività marketing/commerciale & IT rispetto al precedente esercizio fortemente penalizzato da un blocco delle attività promozionali (a titolo esemplificativo e non esaustivo incluso le attività di ristrutturazione/riposizionamento delle farmacie, introduzione dei prodotti a marca privata) a causa della pandemia e del lockdown. L'incremento delle suddette attività si è riflesso in un importante aumento sia del primo margine (aumentato di circa 300 punti) sia dei contributi fornitori (riflessi nella voce Altri ricavi e proventi).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Energia elettrica</b>	107.787	39.872	147.659
<b>Spese di manutenzione e riparazione</b>	125.843	-25.357	100.486
<b>Compensi agli amministratori</b>	76.423	-163	76.260
<b>Compensi a sindaci e revisori</b>	34.380	606	34.986
<b>Pubblicità</b>	151.853	9.282	161.135
<b>Consulenze fiscali, amministrative e commerciali</b>	394.595	617.775	1.012.370
<b>Spese telefoniche</b>	27.600	20.142	47.742
<b>Servizi da imprese finanziarie e banche di natura non finanziaria</b>	47.178	-31.566	15.612
<b>Assicurazioni</b>	13.966	-1.105	12.861
<b>Spese di rappresentanza</b>	302	63	365
<b>Spese di aggiornamento, formazione e</b>	823	-678	145

<b>addestramento</b>			
<b>Altri</b>	222.134	80.052	302.186
<b>Totale</b>	1.202.884	708.923	1.911.807

### Spese per godimento beni di terzi

Le spese per godimento beni di terzi sono iscritte nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 440.960 (€ 426.881 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Affitti e locazioni</b>	419.329	10.106	429.435
<b>Altri</b>	7.552	3.973	11.525
<b>Totale</b>	426.881	14.079	440.960

### Oneri diversi di gestione

Gli oneri diversi di gestione sono iscritti nei costi della produzione del conto economico per complessivi € 105.629 (€ 142.438 nel precedente esercizio).

La composizione delle singole voci è così costituita:

	Valore esercizio precedente	Variazione	Valore esercizio corrente
<b>Imposte di bollo</b>	840	-656	184
<b>Imposta di registro</b>	2.769	1.223	3.992
<b>Perdite su crediti</b>	4.110	-4.110	0
<b>Minusvalenze di natura non finanziaria</b>	739	-739	0
<b>Altri oneri di gestione</b>	133.980	-32.527	101.453
<b>Totale</b>	142.438	-36.809	105.629

### 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:

	<b>Imposte correnti</b>	<b>Imposte anticipate</b>
<b>IRES</b>	313.891	29.334
<b>IRAP</b>	96.671	0
<b>Totale</b>	410.562	29.334

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'.

<b>IRES</b>	
<b>A) Differenze temporanee</b>	
<b>Totale differenze temporanee deducibili</b>	351.164
<b>Differenze temporanee nette</b>	-351.164
<b>B) Effetti fiscali</b>	
<b>Fondo imposte differite (anticipate) a inizio esercizio</b>	-54.946
<b>Imposte differite (anticipate) dell'esercizio</b>	-29.334
<b>Fondo imposte differite (anticipate) a fine esercizio</b>	-84.280

	<b>Descrizione</b>	<b>Importo al termine dell'esercizio precedente</b>	<b>Variazione verificatasi nell'esercizio</b>	<b>Importo al termine dell'esercizio</b>	<b>Aliquota IRES</b>	<b>Effetto fiscale IRES</b>
	Variazione delle rimanenze materie prime, sussidiarie, merci	0	76.000	76.000	24,00	18.241
	Altre svalutazioni ed accantonamenti indeducibili	228.942	46.222	275.164	24,00	66.039

## 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:

	<b>Numero medio</b>
<b>Quadri</b>	14
<b>Impiegati</b>	72
<b>Totale Dipendenti</b>	86

**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	76.260	22.880

**Compensi al revisore legale ovvero alla società di revisione**

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

	Valore
Revisione legale dei conti annuali	11.500
Totale corrispettivi spettanti al revisore legale o alla società di revisione	11.500

**Categorie di azioni emesse dalla società**

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

	Descrizione	Consistenza iniziale, numero	Consistenza iniziale, valore nominale	Consistenza finale, numero	Consistenza finale, valore nominale
	Azioni ordinarie	12.500	1.600	12.500	1.600
<b>Total e</b>		12.500	1.600	12.500	1.600

**Impegni, garanzie e passività potenziali non risultanti dallo stato patrimoniale**

In relazione a quanto disposto dall'art. 2427, comma 1 numero 9 del codice civile si riporta quanto segue:

**Garanzie**

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

Con riferimento a tali garanzie si precisa quanto segue:

**Fidejussioni**

La società ha fidejussioni in essere per € 76.363 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.	190.056	6.380.368	0
	AFM Cremona S.p.A.	0	0	57.716
	Az. Farm. Milanesi S.p.A.	46.596	0	0
	AFM S.p.A.	0	0	73.759
	AFM Bergamo S.p.A.	2.800	0	0
	Civiche Farmacie Desio S.p.A.	2.800	0	0
	Farmacie Comunali di Padova S.p.A.	3.328	0	0
	Farmacie di Sassuolo S.p.A.	13.115	0	0
	Farmacie Pratesi Pratoforma S.p.A.	22.400	0	0
	Farmalvarion S.r.l.	0	0	1.371.222
	Lissone Farmacie S.p.A.	11.200	0	0
	Lloyds Retail S.r.l.	702	0	0

	Ricavi vendite e prestazioni	Costi materie prime, merci, ecc.	Costi per servizi	Proventi / (Oneri) finanziari
	995.302	0	740.275	52
	0	0	57.716	0
	46.596	0	0	0
	1.585	0	101.054	0
	2.800	0	0	0
	2.800	0	0	0
	3.328	0	0	0
	65.021	0	351	0
	22.400	0	5.772	0
	0	12.625.893	0	0
	11.200	0	0	0
	702	0	0	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.

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

Il seguente prospetto riporta le informazioni richieste dall'articolo 2427, comma 1 numero 22 quinquies e 22 sexies del codice civile:

	Insieme più grande	Insieme più piccolo
Nome dell'impresa	McKesson Europe AG	Admenta Italia S.p.A.
Città (se in Italia) o stato estero	Germania	Bologna
Codice fiscale (per imprese italiane)		02009051208
Luogo di deposito del bilancio consolidato	Sede legale	Sede legale

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 dalla controllante ultima europea del Gruppo McKesson Europe AG.

### Luogo in cui è disponibile la copia del bilancio consolidato

Ai sensi dell'art. 2427, comma 1 numero 22-sexies del codice civile si attesta che la copia del bilancio consolidato è disponibile presso la sede legale della controllante Admenta Italia Sp.A.

### 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	31/03/2021	31/03/2020
B) Immobilizzazioni	169.090.639	164.312.182
C) Attivo circolante	123.457.135	128.225.105
D) Ratei e risconti attivi	234.176	185.366
Totale attivo	292.781.950	292.722.653
A) Patrimonio Netto		
Capitale sociale	85.338.500	85.338.500
Riserve	86.653.344	76.107.348
Utile (perdita) dell'esercizio	14.713.970	10.545.996
Totale patrimonio netto	186.705.814	171.991.844
B) Fondi per rischi e oneri	90.000	111.138
C) Trattamento di fine rapporto di lavoro subordinato	149.601	154.487

D) Debiti	105.836.535	120.465.184
<b>Totale passivo</b>	<b>292.781.950</b>	<b>292.722.853</b>

	Ultimo esercizio	Esercizio precedente
Data dell'ultimo bilancio approvato	31/03/2021	31/03/2020
A) Valore della produzione	29.582.039	27.382.552
B) Costi della produzione	34.035.602	32.313.359
C) Proventi e oneri finanziari	17.858.561	16.640.902
D) Rettifiche di valore di attività finanziarie	0	-2.097.676
Imposte sul reddito dell'esercizio	-1.308.972	-933.577
<b>Utile (perdita) dell'esercizio</b>	<b>14.713.970</b>	<b>10.545.996</b>

### 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 Covid-19 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 2022 la Società non ha ricevuto erogazioni da parte della Pubblica Amministrazione

### Destinazione del risultato d'esercizio

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

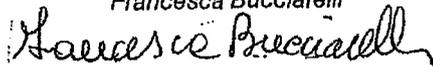
- € 47.318 a Riserva Legale;
- € 899.025 a distribuzione utili agli Azionisti pari ad € 71,922 per azione;
- € 8 a Riserva Straordinaria.

Modena, 28 giugno 2022

### Per l'Organo Amministrativo

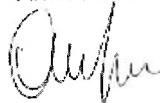
Il Presidente del Consiglio di Amministrazione

Francesca Bucciarelli



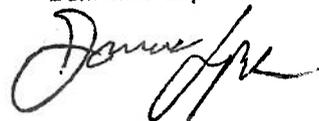
Il Consigliere Delegato

Arianna Furla



L'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.